



Antibiotice



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

ianuarie-decembrie 2020

Raport anual conform: IFRS
Pentru exercițiul financiar: 2020
Data raportului: 15.03.2021

Denumirea societății comerciale:
Antibiotice SA

Sediul social:

Iași, Strada V. Lupului nr.1

Numărul de telefon:

0232/209000; fax: 0232/209633

Codul de înregistrare fiscală:

RO1973096

Număr de ordine în Registrul Comerțului:

J22/285/1991

Piață 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

Context

Compania Antibiotice a marcat, in luna decembrie 2020, aniversarea a 65 de ani de continuitate si traditie romaneasca si de la fabricarea in 1955, pentru prima data in Romania, la Iasi, a Penicilinei. Antibiotice a avut sansa de a fi printre primii producatori mondiali ai acestei substante, care a revolutionat medicina, la numai 11 ani dupa ce a fost sintetizata pe un flux de productie din Statele Unite ale Americii, in 1944 si la 27 de ani dupa ce a fost descoperita de Alexander Fleming in 1928.

Anul 2020 a fost un an atipic, un an cu multe obstacole si provocari determinate de pandemia cu virusul SARS-CoV-2. Un an in care principalele preocupari ale companiei au vizat starea de sanatate a angajatilor, continuarea productiei, adaptarea la cerintele pietei si solidaritatea cu sistemul national de sanatate, consolidarea prezentei in teritoriile internationale.

Acest an ne-a determinat sa regandim strategiile societatii pe termen lung, doua obiective fiind prioritare pentru o activitate continua si performanta:

- Maximizarea profitabilitatii afacerii;
- Cresterea sustenabila, consolidata pentru perioada 2020-2028.

In prima etapa, 2020-2023, planul de administrare al societatii isi propune un ritm de crestere consolidata de 25%, atat a cifrei de afaceri cat si profitului.

In a doua etapa, 2024-2028, planul de administrare al societatii isi va propune un ritm de crestere de 40% pentru cifra de afaceri si de 70% pentru profit, conform Planului de organizare si dezvoltare strategica (P.O.D.S.) al societatii.

In anul 2020 compania Antibiotice a pus un accent major pe planificarea strategica a sistemelor de management pentru a determina imbunatatirea functionalitatii si eficientei organizationale atat prin descentralizarea activitatilor pe trei divizii (Produse topice, Produse forme solide orale si Produse sterile si substante active), cat si prin stabilirea obiectivelor.

Atingerea obiectivelor pe termen lung se bazeaza pe urmatoarele strategii:

- Masuri manageriale pentru dezvoltarea strategica si adaptarea la realitatile pietei interne si internationale
 - Pilon 1: Adaptarea strategica a resurselor umane la realitatile etapei 2021 - 2028
 - Pilon 2: Adaptarea strategica a portofoliului de produse
 - Pilon 3: Perfectionarea continua a Sistemului de Management Integrat (calitate, mediu, sanatate si securitate in munca)
 - Pilon 4: Planificarea strategica si managementul performantei
 - Pilon 5: Guvernanta Corporativa
- Investitii si activitati asimilate pentru dezvoltarea strategica a platformei
 - o Dezvoltarea infrastructurilor de productie, cercetare, utilitati, transport, depozitare
 - o Investitii pentru consolidarea si asigurarea continuitatii in protectia mediului
 - o Dezvoltarea infrastructurii de instruire si pregatire a resurselor umane si adaptarea acesteia la conceptul de dezvoltare strategica
- Digitalizarea si informatizarea activitatilor si proceselor companiei.

Aceste strategii au la baza aplicarea unor principii de sustinere a activitatilor firmei:

- principiul planificarii strategice;

- principiul identificării activităților pe divizii de operare (produse sterile și substanțe active, produse forme solide orale, produse topice);
- principiul responsabilizării prin managementul performanței;
- principiul descentralizării bugetelor și activităților până la nivel de portofolii, grupe de produse și produse.

Astfel, în anul 2020 obiectivele și criteriile de performanță ale membrilor Consiliului de Administrație al societății sunt prezentate mai jos:

Indicatori Administratori	31.12.2020	
	Planificat	Realizat
VENITURI DIN VANZARI (mii lei)	376.961	340.424
PROFIT BRUT (mii lei)	24.500	28.329
ARIERATE (mii lei)	0	0
CHELT. TOTALE LA 1000 VENITURI (lei)	939	926
Politici sociale guvernamentale	100%	100%
Stabilirea politicilor managementului de risc și monitorizarea riscului	100%	100%
Monitorizarea proceselor de transparență și comunicare	100%	100%
Revizuirea, evaluarea și raportarea performanței administratorului și directorului	100%	100%
Grad de utilizare a capacității de producție nu mai mic de 60%	60%	63%
Realizarea unui grad de satisfacție a clienților de pe piața internă de minimum 80%	80%	89%
Numărul mediu al orelor de formare profesională continuă pe angajat	32	32

Antibiotice în etapa 2020-2028 se transformă într-o companie sustenabilă în toate funcționalitățile ei, o afacere durabilă cu responsabilitate față de oameni și mediu.

CUPRINS

I Prezentarea societatii

II Actionariat

III Prezentarea activitatii anului 2020, prima etapa a planului de administrare 2020-2023

III.1. Masuri manageriale pentru dezvoltarea strategica si adaptarea la realitatile pietei interne si internationale

III.1.1. Adaptarea strategica a resurselor umane la realitatile etapei 2020 - 2028

III.1.2. Adaptarea strategica a portofoliului de produse

III.1.3. Perfectionarea continua a Sistemului de Management Integrat (calitate, mediu, sanatate si securitate in munca)

III.1.4. Planificarea strategica si Managementul performantei

- Internationalizarea afacerii si consolidarea pe piata interna
- Structura complexa de fabricatie adaptata standardelor internationale de calitate (GMP si FDA)
- Performanta economico-financiara a societatii

III.1.5. Guvernanta Corporativa

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

III.2. Investitii si activitati asimilate pentru dezvoltarea strategica a platformei

III.2.1. Dezvoltarea infrastructurilor de productie, cercetare, utilitati, transport, depozitare

III.2.2. Investitii pentru consolidarea si asigurarea continuitatii in protectia mediului

III.2.3. Investitii pentru proiecte de responsabilitate sociala

IV Antibiotice, o companie responsabila implicata in dezvoltarea durabila

V Concluzii

I Prezentarea societatii Antibiotice SA

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

Antibiotice SA reprezinta:

- **Principalul producator** de medicamente antiinfectioase din Romania, **lider** in productia de beta-lactamice injectabile;
 - **Lider** in productia de forme topice (unguente, creme, geluri) pe piata din Romania;
 - 46,5% din cifra de afaceri este reprezentata de exporturi;
 - Ocupa **locul I** mondial in productia substantei active Nistatina, pentru care detine si Standardul de Referinta USP - standard de recunoastere internationala a calitatii;
 - Are un portofoliu de peste 150 produse din 11 clase terapeutice: medicamente de uz cardiovascular, medicamente topice de uz dermatologic si antiinflamatoare, medicamente pentru tract digestiv, medicamente pentru tract genito-urinar si suplimente alimentare la care se adauga produsele biocide;
 - Are 8 fluxuri de fabricatie organizate pe trei divizii: Divizia Produse sterile si substante active (pulberi injectabile peniciline si substante active obtinute prin biosinteza, solutii biocide), Divizia Produse forme solide orale (capsule peniciline, capsule non-betalactamice, capsule cefalosporine si comprimate), Divizia Produse topice (unguente, creme, geluri, supozitoare, ovule).
- Detine certificari si autorizari recunoscute la nivel international:
 - autorizare din partea Organismului de reglementare a medicamentului din SUA (FDA) pentru Nistatina si produse injectabile peniciline;
 - Certificatul de Conformitate cu Farmacopeea Europeana (COS) pentru Nistatina;
 - Certificat de Buna Practica de Fabricatie (GMP) pentru toate fluxurile de fabricatie, Sistem de Management Integrat (Calitate, Mediu, Securitate in munca);
 - Detine un modern Centru de Cercetare - Dezvoltare si un Centru de Studii Clinice;
 - Prima companie din Europa precalificata de Organizatia Mondiala a Sanatatii pentru gama de medicamente antituberculoase esentiale.

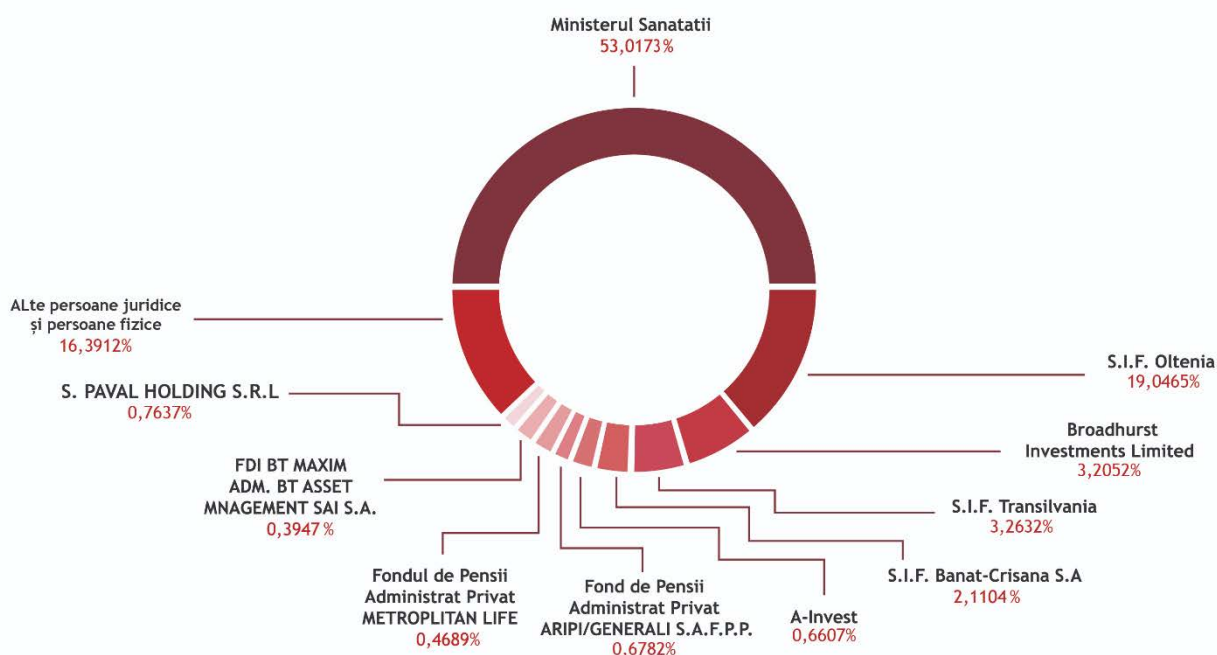
II Actionariat

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

Principalii actionari ai societatii la data de 31.12.2020 (extras din Registrul Actionarilor):

MINISTERUL SANATATII (*)	53,0173%
S.I.F. OLTENIA (*)	19,0465%
S.I.F. TRANSILVANIA	3,2632%
BROADHURST INVESTMENTS LIMITED	3,2052%
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A.	2,1104%
S. PAVAL HOLDING S.R.L.	0,7637%
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ARIPI	0,6782%
A - INVEST	0,6607%
FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE	0,4689%
FDI BT MAXIM ADM. BT ASSET MANAGEMENT SAI SA	0,3947%
Alti actionari (42.285 actionari)	16,3912%

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



Clase de actionari:

- Persoane juridice - 86,0834 %
- Persoane fizice - 13,9166 %

Antibiotice pe piata de capital

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

Prima tranzactie a fost inregistrata la data de 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 data de 8 iunie 2000.

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

In anul 2020, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4130 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5550 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 31 decembrie 2020 (ultima zi de tranzactionare din an) a fost de 326.270 mii lei.

Actiuni Antibiotice - ATB/Piata Regular

	2016	2017	2018	2019	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	326.270
Capitalizare bursiera (mii euro)*	76.875	77.511	70.100	71.370	66.935
Capitalizare bursiera (mii \$)*	81.123	92.813	80.259	79.873	82.163
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	6	12	9	15	14
Nr. actiuni tranzactionate	12.555.866	21.113.565	17.109.263	30.364.292	27.085.005
Pret deschidere (lei/actiune)	0,5320	0,5200	0,5780	0,4800	0,5120
Pret maxim (lei/actiune)	0,5420	0,5920	0,5780	0,5260	0,5550
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	0,4860
Pret mediu (lei/actiune)	0,5032	0,5585	0,5028	0,4851	0,5079
Castig/actiune (lei/actiune)***	0,0452	0,0500	0,0511	0,0459	0,0418
Dividend brut/actiune (lei/actiune)**	0,0384	0,026552598	0,009991506	0,029879738	0,00330631
Randamentul dividendului****	4,05%	4,59%	2,05	6,2%	6,5%
Rata de distributie a dividendului*****	52%	53%	20%	65%	8,4%

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

** Dividend propus,

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

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

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

Pe parcursul anului 2020 s-au tranzactionat 27.085.005 actiuni, in valoare de 13,76 milioane lei (2,8 milioane euro, 3,3 milioane usd), cu un pret mediu de 0,5079 lei/actiune.

Pe parcursul anului 2020, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2016, 2017, 2018 si 2019, in valoare de 18.166.715,83 lei, astfel:

Istoric dividende (2016 - 2017 - 2018- 2019)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2020		
		lei			%(total achitat)			
		Pana la 31.12.2019	01.01÷31.12.2020	Total				
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2016	25.401.595	23.379.791,77	17.169,33	23.396.961,10	92,11	2.004.633,90	7,89	14.09.2020
2017	17.588.680	16.138.163,54	22.007,82	16.160.717,36	91,88	1.428.508,64	8,12	Plata in curs
2018	6.612.624,05	6.055.864,22	13.318,65	6.069.182.87	91,78	543.441,18	8,22	Plata in curs
2019	19.811.039.75	-	18.114.220,03	18.114.220,03	91,43	1.696.819,72	8,57	Plata in curs

Pentru anii 2016, 2017, 2018 si 2019 plata dividendelor se realizeaza prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit, prin intermediul Agentului de Plata - CEC Bank.

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

Pe website-ul companiei Antibiotice la adresa:

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

Relatia cu Investitorii

Activitatea de relatii cu investitorii sustine comunicarea constanta dintre companie si investitori, cea mai simpla forma de respect fata de actionarii si investitorii nostri. Acest proces permite cunoasterea activitatii operationale, a strategiei si perspectivelor afacerii, cu scopul realizarii, in cunostinta de cauza a unei evaluari juste a companiei. Fiind o companie listata la bursa, punem la dispozitia publicului si transmitem catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) si catre Bursa de Valori Bucuresti (BVB), rapoarte anuale, semestriale, trimestriale si curente, precum si documente legate de buna desfasurare a adunarilor generale. Pentru ca suntem orientati spre dezvoltarea si cresterea transparentei fata de actionari, imediat dupa raportarile financiare periodice (anual si semestrial), se organizeaza intalniri si evenimente proprii de prezentare. La aceste evenimente participa investitori si analisti interesati, care au posibilitatea sa transmita intrebarile, opiniile si sugestiile lor, asigurandu-se astfel un dialog cu exponentii pietei de capital din Romania, astfel incat acestia sa capete o baza suficienta pentru procesul decizional de investitii.

In anul 2020 au fost organizate trei teleconferinte (25.02.2020, 15.05.2020 si 13.08.2020) si o conferinta intitulata "Antibiotice - o companie in care merita sa investesti" - care s-a desfasurat in data de 29.10.2020.

Toate documentele referitoare la buna desfasurare a evenimentelor mai sus mentionate, au fost publicate in conformitate cu legislatia in vigoare - Legea nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile la zi, Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentul nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

Organizarea Adunarilor Generale ale Actionarilor, schimbarile in structura societatii, hotararile adunarilor generale, precum si actiunile legate de garantarea drepturilor actionarilor - distribuirea de dividende aferente exercitiului financiar 2019, au fost realizate in conformitate cu reglementarile legale.

Distinctiile obtinute pe parcursul anului au adus recunoasterea comunicarii active si constante a companiei Antibiotice SA cu investitorii. Astfel, nota maxima obtinuta la evaluarea indicatorului VEKTOR in baza a 15 criterii de bune practici in

relatia cu investitorii, a demonstrat inca o data ca Antibiotice SA este o companie de nota 10, in care merita sa investesti.

De asemenea Antibiotice SA a ocupat locul 3 la categoria *Best Company IR - retail choice*, notata fiind comunicarea, deschiderea, transparenta si calitatea informatiilor primite in cadrul Galei ARIR.

III Prezentarea activitatii anului 2020, prima etapa a planului de administrare 2020-2023

Pe plan intern, vanzarile de medicamente au fost dificil de realizat, piata farmaceutica fiind influentata de accesul limitat al pacientilor in spitale si la servicii medicale.

In acest context, caracterizat si de o modificare a structurii consumului de medicamente axata pe produse utilizate in tratamentul COVID-19 (antiinfecioase, antivirale, antitermice, produse pentru cresterea imunitatii), societatea Antibiotice a sustinut nevoia pentru astfel de medicamente prin reintroducerea in fabricatie, in regim de urgenta, a doua produse (Paracetamol si Novocalmin - molecule destinate tratamentului COVID-19) si totodata s-a adaptat cererii, raspunzand nevoii de tratament cu antibiotice injectabile de rezerva. De asemenea, pentru a veni in intampinarea nevoilor specifice din aceasta perioada, Antibiotice si-a adaptat structura de fabricatie si a produs biocide pentru suprafete.

Pe plan extern, compania a fost identificata de partenerii internationali ca un important producator de medicamente antiinfecioase sterile injectabile, aceste medicamente fiind solicitate de majoritatea sistemelor de sanatate pentru tratamentul asociativ al infectiilor complicate determinate de virusul SARS-CoV-2.

III.1. Masuri manageriale pentru dezvoltarea strategica si adaptarea la realitatile pietei interne si internationale

III.1.1. Adaptarea strategica a resurselor umane la realitatile etapei 2020 - 2028

In domeniul resurselor umane, anul 2020 a insemnat adaptarea continua in contextul masurilor de siguranta in perioada de pandemie.

Prin actiunile intreprinse au fost asigurate atat realizarea indicatorilor de performanta in corespondenta cu Planul de afaceri al Antibiotice SA, cat si mentinerea unui climat organizational ce urmareste retentia si satisfactia salariatilor fata de postul ocupat, siguranta locului de munca si asigurarea unui nivel corect de remunerare.

Indicatori performanta	Planificat 2020	Realizat 2020
Numarul mediu de angajati	1415	1415
Cheltuieli cu personalul	105.100 mii lei	104.173 mii lei
Numar mediu ore formare profesionala continua/angajat	32	32

Aceste actiuni au vizat:

➤ **Eficientizarea cheltuielilor salariale**

Incadrarea in bugetul de salarii aprobat a fost monitorizata lunar.

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

- **Reorganizarea si adaptarea structurii de personal** pe componente organizationale cheie ale companiei a fost realizata prin fundamentarea si punerea in aplicare a deciziilor de restructurare a activitatilor si orientarea lor prin prisma repartitiei pe diviziile de productie.
- **Identificarea necesarului de personal**, pe fiecare structura, pentru atingerea obiectivelor, se realizeaza conform organigramelor stabilite prin analiza detaliata a personalului, a posibilitatilor de incetare a activitatii conform prevederilor legale aplicabile si a necesitatilor de atragere de personal pentru inlocuire sau dezvoltarea unor activitati. In cursul anului metodele de recrutare si selectie s-au orientat spre mediul online.

Pentru asigurarea necesarului de personal, directia Resurse Umane a derulat in anul 2020 urmatoarele proiecte:

- **Proiectul Perform a+“**, editia a V-a, pentru formarea practica si selectia de personal prin parteneriate cu mediul universitar. Initial proiectul a fost adresat studentilor Facultatii de Farmacie, iar incepand cu acest an, a fost extinsa aria de specializare pentru pregatirea de studenti (masteranzi, doctoranzi) ai Facultatilor de Chimie din cadrul Universitatii "Al. I. Cuza" Iasi si Universitatii Tehnice "Gheorghe Asachi" Iasi, datorita necesitatii atragerii de specialisti cu profesii specifice acestor profiluri in cadrul activitatii de Cercetare Dezvoltare. Proiectul s-a desfasurat in perioada septembrie-noiembrie 2020, cu un numar de 22 de studenti (fata de 12 in anul precedent), dintre acestia 3 persoane si-au gasit deja locul si vocatia in echipa de cercetare.
- **Parteneriate cu institutiile de invatamant preuniversitar** - Liceul Tehnologic „Petru Poni” Iasi si Liceul Tehnologic de Mecatronica si Automatizari. Colaborarea in acest proiect presupune facilitarea pregatirii practice dar si sustinerea materiala a elevilor prin burse acordate conform criteriilor de performanta incluse in contracte si incurajarea lor pentru evitarea abandonului scolar. Proiectul s-a concretizat in pregatirea pe o durata de 3 ani a 15 elevi pentru profesia de operator chimist medicamente si produse cosmetice si a 10 elevi pentru profesia de electrician retele de joasa tensiune.

➤ **Stabilirea programelor de formare profesionala a competentelor si de dezvoltare personala a angajatilor**

Planul de instruire cu lectori externi a avut ca obiective prioritare dezvoltarea profesionala de specialitate, dobandirea de cunostinte si abilitati specifice aprofundate domeniului de activitate. Formarea profesionala online a permis participarea unui numar mai mare de salariati, de 935 persoane fata de 500 in anul precedent.

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

Adaptarea sistemului de recompensare si crearea unei politici de motivare financiara si nonfinanciara consistenta a angajatilor are rolul de crestere a gradului de satisfactie a salariatilor si imbunatatire a retentiei personalului. Din anul 2019, proiectul de ierarhizare a posturilor, avand la baza analiza complexitatii si cerintelor

acestora dar si posturile similare din piata muncii a fost urmat de programul de aliniere a nivelurilor salariale in mai multe etape.

Desi a fost un an cu conditii deosebite, compania a reusit in anul 2020 nu doar sa mentina locurile de munca pentru toti salariatii ci sa continue proiectul de ierarhizare al posturilor cu cea de a doua etapa, constand in crestere salariala incepand cu data de 1 iunie 2020.

Sistemul de compensatii si beneficii este analizat si adaptat anual pentru a include atat componenta fixa, bazata pe ierarhizare cat si componenta variabila, in directa corelatie cu performantele pentru anumite categorii de salariatii (top management, vanzari interne si internationale).

Au fost renegociate clauzele contractuale si a fost semnat Contractul Colectiv de Munca incheiat la nivel de societate ale carui prevederi au intrat in vigoare incepand cu 20 octombrie 2020, cu valabilitate pentru 2020 - 2022.

In perioada declarata ca stare de urgenta au fost luate masuri suplimentare pentru protectia salariatilor:

- Bonus si masa gratuita, acordate celor care si-au desfasurat activitatea pe platforma, in perioada starii de urgenta;
- Decalarea programului de lucru si organizarea adecvata a transportului salariatilor;
- Comunicarea permanenta cu angajatii si oferirea de informatii privind scenariile traversate de societate in perioada de pandemie;
- Posibilitatea continuarii activitatii prin telemunca.

Ca rezultat, indicatorul „rata fluctuatiei personalului datorata plecarilor voluntare” a inregistrat valoarea de 3% fata de 4,6% in anul precedent.

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

Monitorizarea indicatorilor de climat si satisfactie arata ca nivelul de satisfactie al salariatilor a crescut de la 7,51 in 2018 la 8,5 in 2020.

III.1.2. Adaptarea strategica a portofoliului de produse

Indicatori performanta	Planificat 2020	Realizat 2020
Proiecte de dezvoltare a portofoliului	13 proiecte	14 proiecte
Autorizari de punere pe piata interna si externa	17 autorizari	17 autorizari
Proiecte de cercetare produse noi	18 proiecte	24 proiecte

➤ **Asigurarea unui portofoliu sustenabil si vandabil prin cresterea gradului de innoire**

Innoirea portofoliului de produse

Unul din obiectivele strategice al Antibiotice SA este cel de a asigura un portofoliu sustenabil si vandabil prin innoirea acestuia cu medicamente antiinfectioase, produse topice, prin dezvoltarea brandului umbrela Nutriensa® si dezvoltarea brandurilor care compun segmentul de portofoliu „Calitatea vietii” si „Sanatatea femeii”.

În identificarea produselor noi s-a avut în vedere analiza tendințelor pieței farmaceutice la nivel mondial, cu focus pe principalele piețe de desfacere ale companiei (teritoriile ATB), identificarea principalelor patologii pentru care se preconizează un trend epidemiologic în creștere în următorii 10 ani, în concordanță cu structura pe clase terapeutice a portofoliului actual și direcțiile strategice de dezvoltare ale portofoliului Antibiotice.

În anul 2020 au fost planificate 13 proiecte pentru definirea portofoliului viitor al companiei, fiind realizate 14 asemenea proiecte, cuprinzând produse pentru afecțiuni dermatologice, gastrointestinale și diabet zaharat, cardiovasculare, genito-urinare, reumatismale sau ale sistemului nervos precum și medicamente antiinfecțioase. Au fost selectate atât produse pe baza de prescripție medicală cât și produse fără prescripție medicală (OTC, suplimente alimentare, dispozitive medicale sau cosmetice). De asemenea în acest grup de produse sunt și medicamente care pot avea calitatea de prim generic.

Având în vedere faptul că Antibiotice este principalul producător mondial de substanță activă Nistatina a fost realizat un proiect de dezvoltare pe verticală a Nistatinei.

Autorizare/reautorizare produse și înregistrare pe noi piețe

În anul 2020 activitatea Regulatory Affairs a susținut obținerea de autorizări de punere pe piață sau reautorizări, atât intern (piața internă) cât și extern (piața externă), pentru un număr de 34 de produse (17 autorizări și 18 reautorizări).

Pe piața internă, în anul 2020, a fost autorizat un produs (topic) și alte 14 produse au fost reautorizate (5 produse topice și 9 produse solide orale).

În paralel, piața externă a beneficiat de 16 autorizări și 4 reautorizări, astfel:

Autorizări:

- 8 produse topice: 7 în teritoriile ATB (4 produse în Kosovo și 3 produse în Vietnam) și 1 produs autorizat în Irak;
- 5 produse solide orale: 4 în teritoriile ATB (1 produs Moldova și 3 suplimente alimentare în Ucraina) și 1 produs în Irak;
- 3 produse injectabile: 1 produs în teritoriile ATB (Moldova) și 2 produse în Yemen.

Reautorizări:

- 3 produse topice în teritoriile ATB (Rep. Moldova);
- 1 produs injectabil în Hong Kong.

➤ Cercetarea - dezvoltarea pentru adaptarea și consolidarea durabilă a portofoliului

Activitatea de Cercetare-Dezvoltare are ca obiectiv principal dezvoltarea de medicamente generice și noi forme topice, comprimate, capsule, produse sterile și alte forme farmaceutice noi, produse biocide, dispozitive medicale, dermatocosmetice, cosmetice, în acord cu direcțiile strategice de dezvoltare ale companiei.

În anul 2020 au continuat activitățile de cercetare pentru 16 produse aflate în pipeline, după cum urmează:

- trei proiecte pentru Divizia Sterile și substanțe active;
- șapte proiecte noi pentru Divizia Produse topice;
- șase proiecte noi, dintre care un supliment alimentar, pentru Divizia Produse forme solide orale.

S-au adăugat încă 4 proiecte de cercetare, din categoria solide orale (trei produse RX și un produs OTC) și 9 proiecte de produse topice.

Activitatea de cercetare a continuat sa sustina strategia de internationalizare a portofoliului actual pentru 18 produse (10 produse solide orale, 4 produse injectabile si 4 produse topice), produse care vor fi autorizate pe diferite piete externe.

In luna martie 2020, a fost aprobat de catre autoritatea americana Food and Drugs Administration a ASMF (Active substance master file-ul) pentru substanta activa Nistatina, document ce recunoaste calitatea Nistatinei.

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

In contextul nevoilor crescute de materiale de protectie, compania Antibiotice a demarat cercetarea si testarea unor dezinfectanti ce pot fi reproduci pe fluxurile proprii: o formula de gel dezinfectant pentru maini si doua formule pentru dezinfectant de suprafete.

In anul 2020 Antibiotice a produs doua solutii dezinfectante pentru suprafete (volume de 1 si 5 litri) conform autorizatiei de punere pe piata eliberata de Institutul Cantacuzino.

Centrul de Studii Clinice

Unitatea Clinica din cadrul Centrului de Studii Clinice a fost reautorizata pentru desfasurarea de studii clinice de faza I/bioechivalenta. Certificarea GLP a laboratorului din cadrul CSC a fost prelungita pana in decembrie 2021.

In cursul anului 2020 s-au desfasurat:

- etapa premergatoare a unui studiu clinic de faza IV pentru un produs topic, la care ANMDM si Comisia Nationala de Bioetica au autorizat protocolul de desfasurare;
- doua studii clinice de bioechivalenta, in vederea inregistrarii unor produse in teritoriile ATB.

III.1.3. Perfectionarea continua a Sistemului de Management Integrat (calitate, mediu, sanatate si securitate in munca)

Indicatori performanta	Planificat 2020	Realizat 2020
Certificari GMP ale fluxurilor de fabricatie	3	3
Autorizari pentru functionarea companiei	2	2

➤ Calitate certificata

Cresterea increderii in calitatea, eficienta si siguranta produselor societatii se realizeaza printr-un control continuu si sustinut precum si imbunatatirea Sistemului de Management Integrat.

Inspectii desfasurate de autoritati

Avand in vedere specificul anului 2020 datorat pandemiei de COVID-19, Antibiotice s-a adaptat reglementarilor si cerintelor autoritatilor nationale si europene, in conformitate cu *Notice To Stakeholders-Question and Answers, on Regulatory Expectations for Medicinal Products for Human Use During Covid 19 Pandemic*, emis de autoritatea europeana.

Astfel, certificatele GMP pentru fluxurile de fabricatie pentru produsele nesterile capsule, comprimate, comprimate fimate, supozitoare, produse nesterile semisolidе au fost prelungite pana in decembrie 2021. De asemenea s-a realizat prelungirea certificatului: Certificatul de buna practica de laborator (BPL) - pentru laboratorul bioanalitic din cadrul Centrului de Studii Clinice pana la finalul anului 2021.

In anul 2020 au avut loc patru audituri efectuate de catre autoritati regulatorii din domeniul protectiei mediului, dupa cum urmeaza:

- in luna iunie 2020, Comisariatul Garzii Nationale de Mediu a verificat respectarea conformarii activitatii cu cerintele stabilite prin Autorizatia Integrata de Mediu, detinuta de companie, fara constatare de neconformitati;
- de asemenea, in luna iunie 2020, a avut loc auditul realizat de catre Apele Romane, pentru verificarea starii platformei de depozitare deseuri, anterior emiterii acordului/autorizatiei de functionare;
- in luna noiembrie 2020, Agentia de Protectie a Mediului a realizat pre-auditul de verificare a amplasamentului finalizat cu concluzia de derulare a etapei urmatoare, de analiza propriu-zisa si auditul premergator emiterii Autorizatiei de gospodarire a apelor efectuat de catre Apele Romane.

Audituri ale organismelor de certificare

La inceputul anului 2020 au fost emise certificatele ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 si ISO 45001:2018 in urma auditului de certificare din perioada 02.12.2019-05.12.2019 de catre organismul de certificare TUV Rheiland.

In luna noiembrie 2020 a avut loc primul audit de supraveghere, desfasurat online, pentru cele trei sisteme: Calitate, Mediu si Sanatate si Securitate in Munca, incheiat fara observatii.

Audituri din partea clientilor

Avand in vedere pandemia de COVID-19 care a influentat modul de desfasurare a auditurilor pe parcursul anului 2020 au avut loc patru audituri.

Auditul fluxului de fabricatie si control a Nistatinei - substanta activa s-a desfasurat on-site, in urma acestui audit, compania Antibiotice fiind recalificata ca furnizor de API.

Celelalte trei audituri s-au desfasurat pe fluxul de fabricatie si control al produselor parenterale, audituri paper-based (audituri la distanta, pe baza informatiilor solicitate de clienti in chestionarele trimise). In baza acestor audituri, Antibiotice a fost recalificat ca producator de produse parenterale.

➤ Sanatate si securitate in munca

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

Masuri suplimentare de sanatate si securitate in munca pentru evitarea raspandirii virusului SARS-CoV-2

S-a nominalizat celula de criza care a gestionat prin masuri organizatorice si tehnice activitatea pe platforma si starea de sanatate a personalului, astfel incat activitatea companiei s-a desfasurat continuu si in siguranta.

➤ Responsabilitatea fata de mediu

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

La nivelul anului 2020 au fost mentinute actele de reglementare a functionarii societatii, fiind derulate actiuni pentru reautorizarea privind gospodarirea apelor, precum si pentru autorizatia integrata de mediu.

Monitorizarea factorilor de mediu pentru anul 2020 s-a efectuat conform cerintelor Autorizatiei integrate de mediu, prin laboratoarele proprii, precum si prin laboratorul acreditat RENAR, pentru determinarea valorilor emisiilor de poluanti in atmosfera. Determinarile realizate au aratat respectarea cerintelor stabilite prin autorizatia integrata de mediu, fara depasiri ale concentratiilor maxime admise.

Totodata au fost efectuate determinari privind stabilirea situatiei de referinta, pentru calitatea apelor subterane si a solului din zona aferenta companiei, ca etapa necesara emiterii autorizatiei integrate de mediu reinnoite.

Consumuri specifice si utilizarea energiei

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

Calitatea aerului

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

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

Calitatea apei

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

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

Protectia solului si apa subterana

Din suprafata totala a terenului aflat in proprietatea Antibiotice, aproximativ 40% este amenajata cu spatii verzi.

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

Gestionarea deseurilor

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

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

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

III.1.4. Planificarea strategica si managementul performantei

Planificarea strategica stabileste strategiile de afaceri, masuri de implementare si metode de evaluare a impactului acestora asupra obiectivelor organizationale, determinand utilizarea si gestionarea eficienta a resurselor.

Masurile de implementare a acestor strategii sunt descrise in cele ce urmeaza:

- **Internationalizarea afacerii si consolidarea pe piata interna**

Indicatori performanta	Planificat 2020	Realizat 2020
Vanzari internationale	158,4 milioane lei	158,3 milioane lei
Vanzari interne	218,6 milioane lei	181,6 milioane lei
Grad de satisfactie a clientilor	min. 80%	89%

➤ **Dezvoltarea componentei internationale a afacerii**

Raspandirea exponentiala a virusului Covid-19 in intreaga lume a afectat profund sistemul economic global. In paralel s-a produs o modificare a structurii consumului de medicamente: cresterea cererii pentru medicamentele utilizate in spital pentru tratamentul Covid-19 si complicatiile acestei boli (antivirale, antiinfectioase, antitermice, produse suport pentru cresterea imunitatii) si scaderea cererii din sectorul privat de farmacii pentru medicamente si suplimente nutritive administrate in anii precedenti.

In primele trei luni ale anului 2020 exporturile de medicamente au scazut considerabil fata de trendul ultimelor luni, cauzate de:

- ordonanta de urgenta privind interzicerea exporturilor de medicamente fabricate in Romania (restrictiilor Covid-19);
- cresterea exponentiala a tarifulor de transport, ingustarea cailor rutiere de acces in Europa (cu timpi indelungati de asteptare);
- intarzieri in aprovizionarea cu materii prime, substante active din Asia.

In acest context, reechilibrarea vanzarilor la export s-a realizat prin activarea clientilor pentru substanta activa Nistatina si suplimentarea vanzarilor pe acest segment de portofoliu.

Consolidarea si mentinerea pozitiei de lider la nivel mondial pentru substanta activa Nistatina

Obiectivul de vanzare propus pentru anul 2020 pentru Nistatina a fost atins prin gestionarea parteneriatelor strategice cu principalii clienti. Astfel, in anul 2020 exportul de Nistatina a inregistrat o valoare de 68 mil. lei, constanta in evolutie fata de anul precedent.

Pentru a atenua efectul pandemiei de Covid-19 asupra productiei si veniturilor, strategia Antibiotice SA a fost concentrata pe optimizarea unei structurii cantitative care sa intoarca cel mai bun pret. Astfel, cifrele de final de an indica o crestere de a pretului mediu in paralel cu o securizarea a volumelor de vanzare in principalele piete din America de Nord, America de Sud, Europa si Asia.

Cresterea cu 4% a exportului

Calitatea produselor Antibiotice Iasi a impulsionat cresterea cererii pe pietele externe a produselor companiei, determinand ca ponderea exporturilor sa ajunga la 46,5% din cifra de afaceri.

Antibiotice a castigat mai multe licitatii la nivel international precum in SUA, Marea Britanie, dar si licitatie organizata de Comisia Europeana pentru aproximativ 2.750.000 flacoane Amoxicilina/Clavulanat injectabil, un medicament antiinfectios esential din lista WHO (Organizatia Mondiala a Sanatatii) pentru tratamentul pacientilor Covid-19. Compania a fost identificata de partenerii internationali ca un important producator de medicamente antiinfectioase sterile

injectabile (peniciline simple si peniciline in combinatie cu inhibitori.), aceste medicamente fiind solicitate de majoritatea sistemelor de sanatate.

In anul 2020, valoarea vanzarilor pe pietele internationale a fost de 158,3 mil. lei, in crestere cu 4% fata de anul anterior.

Triplarea vanzarilor de pulberi sterile injectabile pe piete puternic reglementate si concurate din Europa

O dinamica importanta a vanzarilor a fost inregistrata in Europa, prin triplarea cantitatilor valorificate pe piete precum: Danemarca, Marea Britanie, Olanda, Lituania, Letonia, Ungaria. Aceste piete sunt dificil de accesat ca urmare a standardelor de calitate ridicate impuse de sistemele de sanatate.

In acest context, vanzarile totale de produse finite au inregistrat in anul 2020 o crestere de 8% fata de anul 2019, atingand nivelul de aproximativ 90 milioane lei. Acest rezultat este determinat de o crestere a numarului de produse injectabile vandute si a pretului.

Topul vanzarilor este condus de produsele AmpiPlus, AmoxiPlus, Nafcilina, Penicilina Sodica, Oxacilina, medicamente antiinfectioase injectabile consumate in special in spitale.

Inca din primele luni ale anului 2020, Antibiotice si-a mobilizat eforturile pentru a raspunde favorabil solicitarilor primite din partea sistemelor sanitare internationale pentru medicamente antiinfectioase asociate tratamentului Covid-19. Acestea au provenit atat din teritoriile in care firma are deschise reprezentante - Vietnam, Rep. Moldova, cat si din pietele economiilor dezvoltate din Uniunea Europeana. Antibiotice si-a mobilizat resursele si a venit in intampinarea nevoilor populatiei pentru medicamente destinate tratamentului in spitale din tarile in curs de dezvoltare.

Pentru sustenabilitatea planului de expansiune sunt startate proceduri de inregistrarilor de produse in teritoriile de interes.

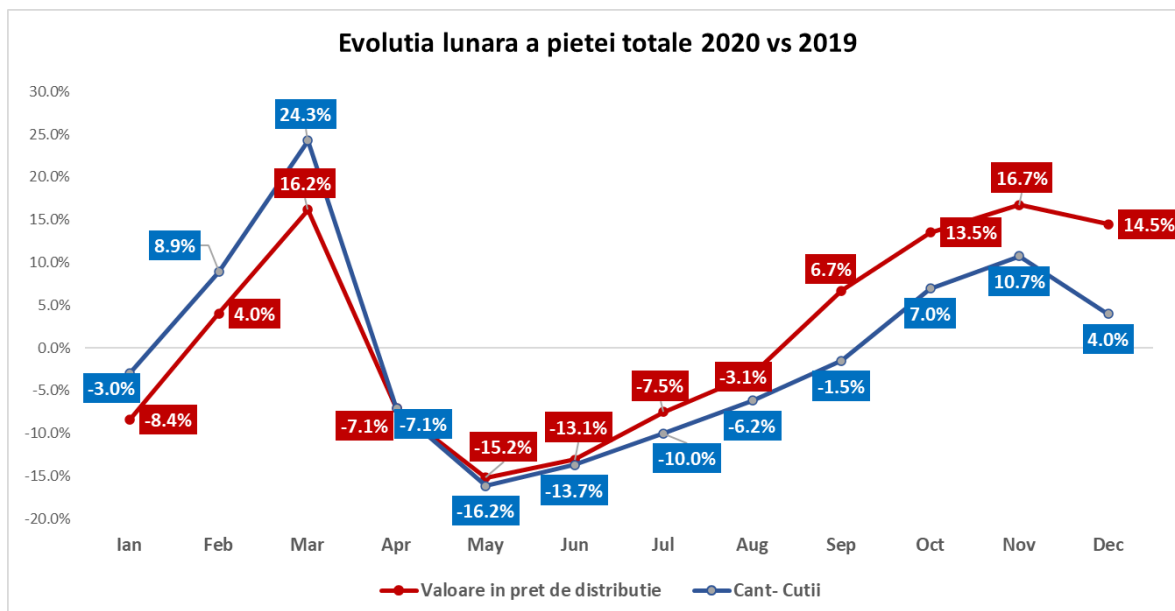
➤ Evolutia pietei farmaceutice din Romania¹

In anul 2020, valoarea medicamentelor eliberate catre pacientii din Romania a fost de 18,05 miliarde lei (in pret de distributie), in crestere cu 1,3% fata de anul 2019. In ceea ce priveste consumul in cutii, acesta a fost relativ constant la 625,6 milioane cutii.

Varful vanzarilor a fost inregistrat in luna martie; in lunile aprilie si mai s-a inregistrat o contractie majora a consumului pe toate canalele de vanzare, ca urmare a restrictiilor aplicate odata cu intrarea in vigoare a starii de urgenta si ulterior a starii de alerta. Acest fapt se explica prin scaderea abrupta a numarului de consumatori in farmaciile cu circuit deschis, dar si a numarului de internari in spitale (de asemenea parte din spitale cu diverse specialitati au fost transformate in spitale destinate pacientilor infectati cu noul coronavirus, fiind inregistrate internari doar in aceste spitale).

Din luna septembrie, vanzarile si-au reluat ritmul, inregistrand un plus de 6,7%, comparativ cu perioada similara a anului precedent. Luna noiembrie s-a remarcat prin cele mai insemnate crestere ale vanzarilor de dupa starea de urgenta, comparativ cu perioada similara a anului precedent: 16,7% valoric si 10,7% cantitativ in cutii.

¹ Conform sursei de date CEGEDIM Sell Out Romania decembrie 2020



Piata farmaceutica romaneasca a fost dominata in anul 2020 de medicamentele cu prescriptie medicala (RX). Acestea reprezinta 74,4% din totalul vanzarilor valorice si 61,5% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii).

Produsele cu prescriptie medicala au inregistrat, in anul 2020, o scadere valorica cu 2,4%, de la 13,8 in anul 2019 la 13,4 miliarde lei in anul 2020. In ceea ce priveste numarul de cutii eliberate din farmacii, s-a inregistrat o scadere de 5,1% de la 405,7 in 2019, la 384,9 milioane cutii in 2020.

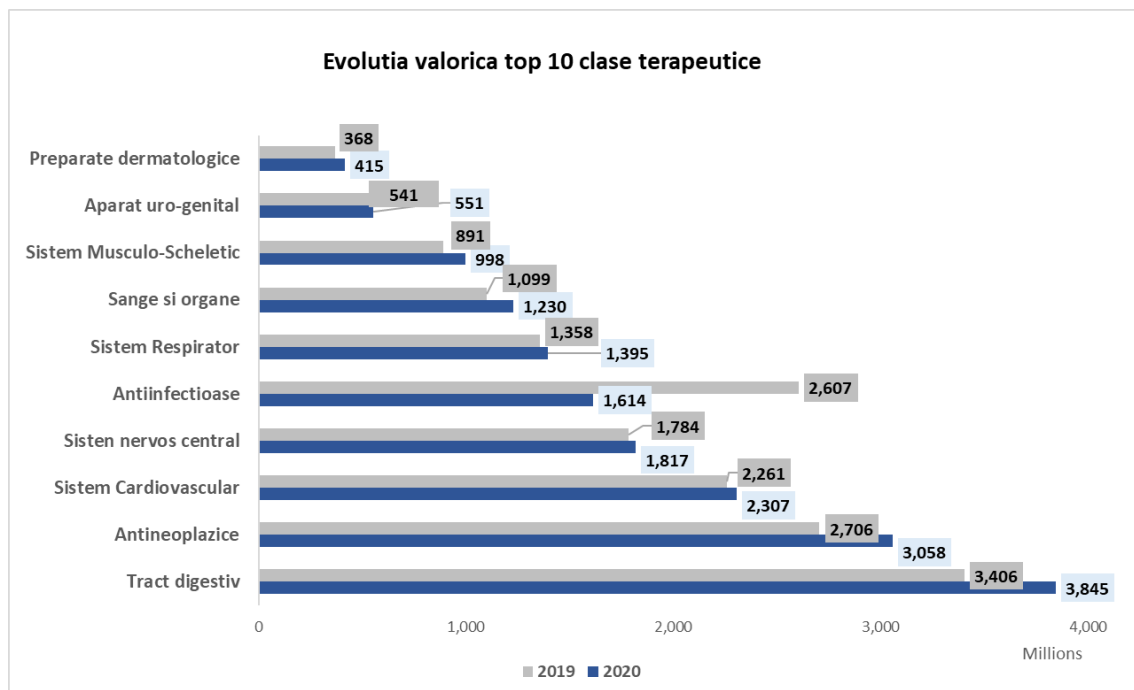
Produsele fara prescriptie medicala au inregistrat in perioada analizata o crestere valorica cu 13,8%, de la 4,1 in anul 2019 la 4,6 miliarde lei in anul 2020. In ceea ce priveste numarul de cutii eliberate din farmacii, s-a inregistrat o crestere de 9,5% de la 219,8 in 2019, la 240,7 milioane cutii in 2020.

Comparativ cu anul 2019, din punct de vedere al vanzarilor valorice, segmentul spitalelor a inregistrat o crestere de 4,9% de la 2,3 in 2019, la 2,4 miliarde lei in 2020. In consum, s-a inregistrat un declin de 21,1% de la 30,3 la 23,9 milioane cutii.

Segmentul farmaciilor independente si minilanturi a inregistrat o usoara crestere valorica, de 3,1%, de la 8,9 in 2019, la 9,2 miliarde lei in 2020. Cantitativ s-a inregistrat un declin de 1,3% comparativ cu anul anterior de la 371,9 la 367 milioane cutii.

Segmentul lanturi nationale a inregistrat o scadere valorica de 2,3% de la 6,6 la 6,4 miliarde lei si o crestere de 5,1% a consumului in cutii, de la 223,3 in 2019 la 234,6 milioane cutii in 2020.

Primele 5 clase terapeutice pe piata farmaceutica din Romania, dupa ponderea in vanzarile valorice in 2020 au fost: Tract digestiv, Oncologie, Sistem cardiovascular, Sistem nervos central si Antiinfectioase de uz sistemic. Acestea reprezinta 70% din totalul vanzarilor din piata.



➤ Evolutia pietei farmaceutice relevante pentru Antibiotice SA

Piata relevanta a produselor din portofoliul Antibiotice (datele privesc exclusiv vanzarile produselor cuprinse in planul anului 2020), a inregistrat in perioada analizata o crestere de 5,7% (de la 2,3 la 2,4 miliarde lei). In ceea ce priveste consumul, acesta a inregistrat o crestere de 4%, fiind eliberate din farmacii un numar de 161,8 milioane cutii in 2020, comparativ cu 155,6 milioane cutii in 2019.

Din cauza restrictiilor implementate in perioada starii de urgenta si ulterior a celei de alerta, piata relevanta pe segmentul Hospital a inregistrat o scadere cantitativa de 21,4% de la 2,6 la 2 milioane cutii, in timp ce din punct de vedere valoric scaderea a fost de 8,7% de la 93,4 la 85,3 milioane lei in 2020.

Medicamentele cu prescriptie medicala (RX) reprezinta in 2020 o pondere de 50,1% din totalul vanzarilor valorice si 54,6% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii). Acestea inregistreaza in perioada analizata o scadere valorica de 1,3%, de la 1,23 in 2019 la 1,21 miliarde lei in 2020 si o scadere cantitativa de 4% de la 92 la 88 milioane cutii.

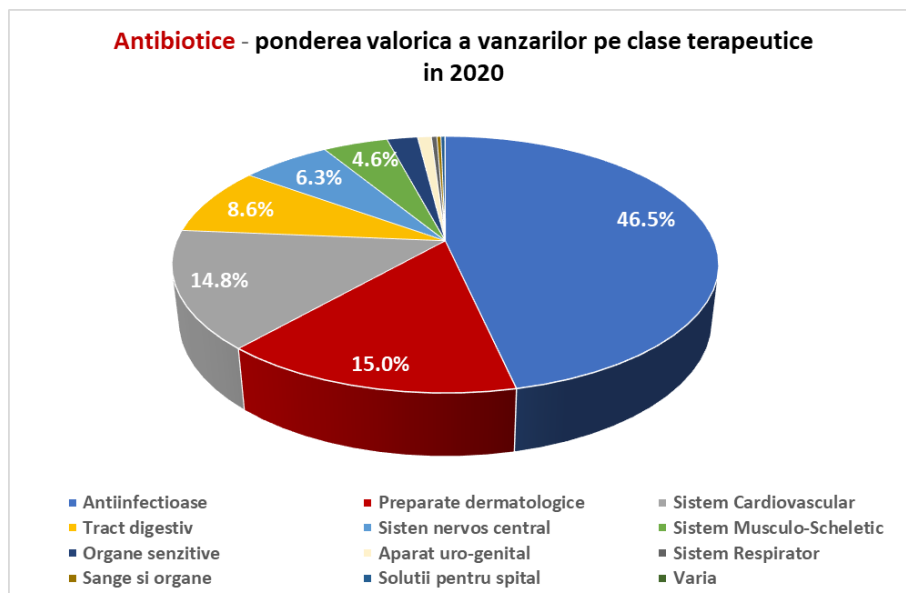
Produsele fara prescriptie (OTC) au inregistrat o crestere valorica de 13,7% (de la 1,06 in 2019, la 1,21 miliarde lei in 2020) si un consum crescut cu 15,6% (de la 63,5 in 2019 la 73,4 milioane cutii in 2020).

Antibiotice in piata farmaceutica din Romania

In anul 2020 pe piata interna, Antibiotice:

- ✓ Ocupa locul 1 in piata relevanta, cu o cota de piata valorica de 13,1%;
- ✓ Este lider cantitativ pe forma farmaceutica unguente (22,5%), supozitoare si ovule (37,5%) si pulberi injectabile (65,3%);
- ✓ Ocupa locul 7 pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si OTC (cu o cota de piata de 3,97%);
- ✓ Este lider pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si OTC comercializate in spitale, cu o cota de piata de 14,8%.

Antibiotice si-a consolidat componenta de core business - antiinfecioase de uz sistemic - dezvoltand in acelasi timp si clasele terapeutice unde detine pozitii importante in piata interna: preparate dermatologice si sistem cardiovascular.



Solidara sistemul de sanatate romanesc si in contextul pandemiei cu virusul SARS-COV 2, Antibiotice SA a pastrat in permanenta legatura cu distribuitorii, pentru a nu exista sincope in aprovizionarea cu medicamente a spitalelor si farmaciilor si pentru a crea stocuri optime care sa permita onorarea comenzilor in cel mai scurt timp.

Antibiotice si-a adaptat structura de fabricatie si a produs biocide pentru suprafete a+ Oxy Solutie si a+ Complex Solutie, precum si Paracetamol cpr 500 mg si Novocalmin cpr 500 mg, molecule destinate tratamentului asociat COVID-19.

Valoarea vanzarilor catre distribuitori (sell in) pe portofoliul Antibiotice a fost de 346 milioane lei, valoare similara celei realizate in 2019.

Din punct de vedere valoric, segmentul Hospital a fost cel mai afectat in contextul pandemiei, inregistrand o scadere de 10,3%, de la 84,7 in 2019 la 75,9 milioane lei in 2020. Aceasta evolutie este similara cu cea a pietei relevante. Numarul unitatilor vandute de Antibiotice in spitale a scazut cu 26,4% de la 1,7 in 2019 la 1,3 milioane cutii in anul 2020.

Vanzarile valorice pe canalul farmaciilor independente si minilanturilor au crescut cu 1,6% fata de anul anterior iar vanzarile cantitative s-au diminuat cu 11,2% (numar de cutii eliberate din farmacii), Antibiotice orientandu-se catre o structura mai favorabila in vanzare si fructificand pretul unitar ca element strategic.

Vanzarile valorice inregistrate in farmaciile de lant au scazut cu 11,1% in 2020 fata de 2019 (de la 100 la 88,9 milioane lei), in timp ce numarul cutiilor eliberate din farmacii s-a diminuat cu 21,2% (de la 11,6 la 9,1 milioane cutii).

Produsele care au inregistrat cresteri valorice semnificative fata de anul anterior sunt: Meropenem inj gama, Bisotens® gama, Nidoflor® crema 15 gr, Hemorzon® gama, Cicloserina, Moldamin®, Paracetamol cpr 500 mg, Nistatina Atb® cpr 500.000 U.I.

Compania s-a adaptat cererii, acoperind integral nevoia de tratament cu antibiotice injectabile precum carbapename, cefalosporine si peniciline.

Strategii de promovare a produselor din portofoliul Antibiotice

Strategia companiei privind promovarea, in contextul pandemic, a fost adaptata si a presupus orientarea catre utilizarea canalelor multiple de informare, in mod special online, selectarea de platforme ce faciliteaza transmiterea informatiilor catre profesionistii din domeniul sanatatii. Prin intermediul platformelor online de comunicare, au fost organizate webinarii dedicate profesionistilor din domeniul

sanatatii si s-a participat la manifestari stiintifice nationale (congrese, conferinte sustinute de asociatii profesionale).

In al doilea semestru, s-a reluat si activitatea de promovare sustinuta de catre echipa de Reprezentanti Medicali, fiind axata pe vizitele de promovare medicala in farmacii si la specialitati medicale unde accesul s-a putut determina. Planningul de vizitare a fost optimizat prin cresterea numarului de farmacii atinse, avand drept scop prezentarea portofoliului de produse non-RX si identificarea profilurilor de pacienti de catre farmacisti.

In contextul pandemic, recomandarea si consumul de medicamente adresate bolilor cronice netransmisibile a cunoscut un trend ascendent. Astfel, incepand cu luna iunie a fost reluata promovarea medicala pentru produsele portofoliului cardiovascular catre medicii specialisti cardiologi, medicina interna si catre medicii de familie.

In contextul tendintelor de consum determinate de pandemie, in trimestrul IV a fost lansat suplimentul alimentar Imunofix® avand ca indicatie sustinerea imunitatii.

Din gama de produse fabricate de Antibiotice au fost promovate branduri din portofoliile Hospital&Partners, portofoliul destinat dermatologiei, portofoliul destinat preventiei dar si tratamentului diferitelor afectiuni reunite sub conceptul Calitatea vietii. Modalitatile de comunicare stiintifica au fost adaptate la noul context, compania organizand o serie de webinarii la care au participat peste 4500 medici specialisti si 4000 farmacisti.

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

Indicatori performanta	Planificat 2020	Realizat 2020
Grad de ocupare al capacitatilor de productie	min. 60 %	63 %

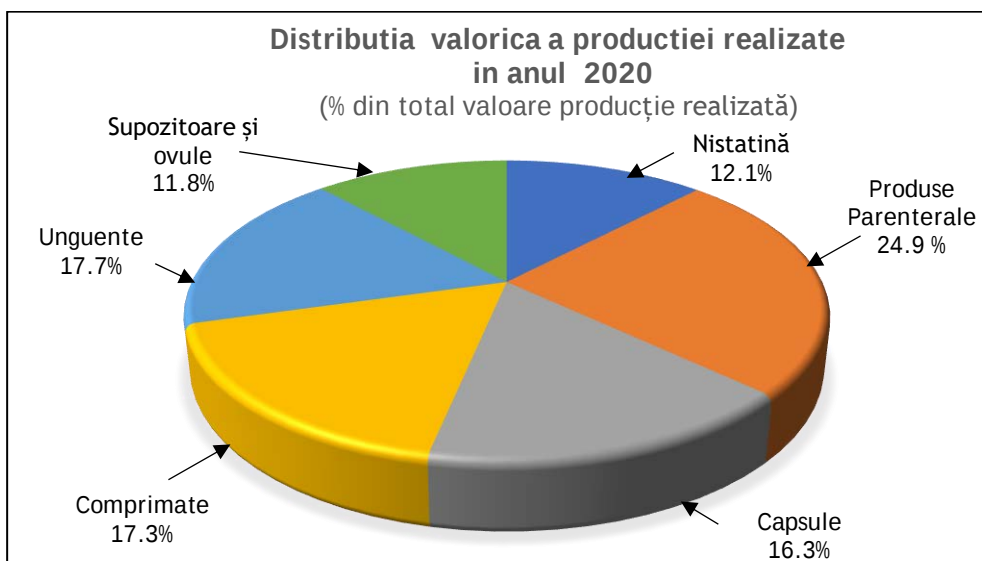
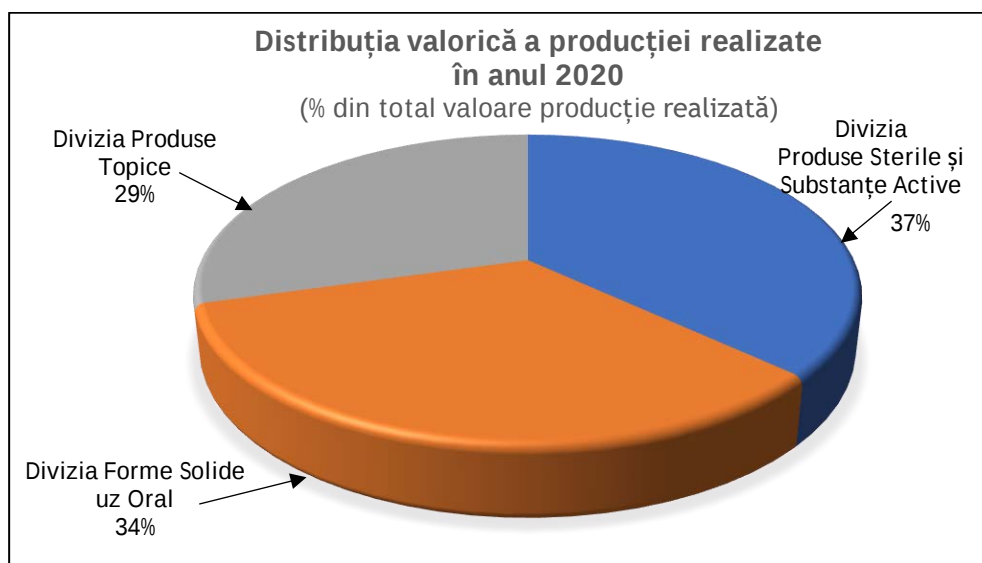
In contextul cresterii competitivitatii si a nevoii de rentabilizare a activitatii sectiilor de fabricatie, activitatile companiei au fost identificate pe divizii de operare:

1. **Divizia de Produse forme solide orale**, care integreaza activitatile sectiei Capsule si sectiei Comprimate;
2. **Divizia de Produse topice**, corespondenta sectiei de Unguente si supozitoare;
3. **Divizia de Produse sterile si substante active**, ce integreaza activitatile sectiei Parenterale si Biosinteza.

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

Productia anului 2020 s-a concretizat in 453,3 milioane unitati farmaceutice sub forma de comprimate, capsule, produse parenterale, produse topice (unguente, creme, geluri), supozitoare, ovule. Substanta activa Nistatina a fost produsa intr-o cantitate cu 10,66% mai mare fata de cea a anului 2019.

Valoarea totala a productiei realizate in anul 2020 de 360,8 milioane lei, pe cele trei divizii, se prezinta astfel:



- **Performanta economico-financiara a societatii**

Activitatile societatii sunt reflectate in indicatorii economico-financiari ai anului 2020 astfel:

Nr. crt	Indicatori	UM	Bugetat 2020	Realizat 2020	Grad realizare
1	Venituri din vanzari	Mil lei	377	340	90%
1.1	<i>Intern</i>	Mil lei	218,6	181,6	83%
1.2	<i>Export</i>	Mil lei	158,4	158,3	100%
1.3	Pondere export în cifra de afaceri	%	42%	46,5%	111%
2	Venituri totale	Mil lei	400	380,4	95%
3	Cheltuieli totale	Mil lei	375,5	352	94%
4	Profit brut	Mil lei	24,5	28,3	116%
5	Profit net	Mil lei	23	26,4	115%
6	Capitaluri proprii (Activ net contabil)	Mil lei	541	577,3	107%
7	Datorii totale	Mil lei	300	269,3	90%
8	Total Activ	Mil lei	820	862,9	105%
9	Grad îndatorare (Datorii totale / Total Activ)	%	37%	31%	119%
10	Solvabilitate (Total Activ / Datorii totale)		2.7	3.2	119%
11	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri	Mii lei	939	925,5	101,5%
12.1	Productivitatea muncii (Venituri exploat/nr. pers)	Mii lei/salariat	279	264	94,6%
12.2	Productivitatea muncii (Venituri vanzari/nr. pers)	Mii lei/salariat	266	240	90,2%
13	Nr. mediu personal	nr. pers	1415	1415	100%
14	Impozite și taxe, din care:	Mil lei	99	97	98%
14.1	- taxa claw back	Mil lei	30	27,8	93%
15	EBITDA (Profit net+Impozite+Dobanzi+Amortizari)	Mil lei	54	55,4	103%
16	Valoare adăugată	Mil lei	198	200,2	101%
17	Rentabilitatea profitului brut (Profit brut/Venituri din vanzari)	%	6,5%	8,3%	128%

Indicatorii de echilibru financiar se situeaza la nivelul optim recomandat in literatura de specialitate.

Indicatori	Mod de calcul	Valoare de referinta	31.12.2019	31.12.2020
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	>2	1,94	2,01
Grad de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu *100	<50%	36%	28%
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/Venituri din vanzari * 360	depinde de domeniul de activitate	297 zile	273 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din vanzari/Active imobilizate	depinde de domeniul de activitate	1,03	0,70
Rata autonomiei financiare	Capitaluri proprii/Datorii totale	>1	1,72	2,02

Indicatorii din situatia rezultatului global la data de 31.12.2020 se prezinta astfel:

INDICATORI	31.12.2019	BVC 2020	31.12.2020	31.12.2020/ BVC 2020	31.12.2020/ 31.12.2019
1	2	3	4	5=4/3	6=4/2
Venituri din vanzari	389.710.740	376.961.000	340.424.276	0,90	0,87
Alte venituri din exploatare	33.008.685	39.222.000	36.062.333	0,92	1,09
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	4.564.960	8.900.000	23.676.949	2,66	5,19
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	4.660.869	5.000.000	6.351.872	1,27	1,36
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	146.016.104	145.900.000	131.864.599	0,90	0,90
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	102.852.132	109.105.366	111.822.960	1,02	1,09
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	21.416.603	23.500.000	21.794.224	0,93	1,02
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	121.652.509	120.471.204	107.332.654	0,89	0,88
- cheltuieli cu energia si apa	11.124.204	12.370.000	11.090.428	0,90	1,00
- cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	2.393.805	2.687.897	2.572.766	0,96	1,07
- cheltuieli cu serviciile excutate de terti	14.150.360	16.779.707	10.856.883	0,65	0,77
- cheltuieli cu impozite si taxe, din care:	46.266.487	37.400.000	32.677.686	0,87	0,71
- cheltuieli cu taxa claw-back	42.210.924	32.443.888	27.767.041	0,86	0,66
Profit din exploatare	40.007.906	31.106.430	33.700.993	1,08	0,84
Venituri financiare nete	-4.828.013	-6.606.000	-5.371.536	0,81	1,11
Profit inainte de impozitare	35.179.893	24.500.430	28.329.456	1,16	0,81
Cheltuieli cu impozit pe profit si alte impozite	4.356.615	1.500.430	1.941.407	1,29	0,45
Profit	30.823.278	23.000.000	26.388.049	1,15	0,86

Veniturile totale sunt urmatoarele:

- **Veniturile din vanzari** sunt in valoare de 340,42 milioane lei din care **46,5%** (158,27 milioane lei) reprezinta venituri realizate **din vanzari pe piata internationala**.
- **Alte venituri din exploatare** sunt in valoare de 36,06 milioane lei, cu 9% mai mari decat cele realizate la data de 31.12.2019.
- **Veniturile aferente costurilor stocurilor de produse** sunt in valoare de 23,68 milioane lei, mai mari decat valoarea inregistrata la data de 31.12.2019. Cresterea a fost deteminata de reevaluarea stocurilor de produse finite existente in companie, luand in calcul preturile medicamentelor actualizate prin procedura de corectie a preturilor, conform prevederilor legale.
- **Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata** in valoare de 6,35 milioane lei sunt mai mari cu 36% comparativ cu valoarea realizata in anul 2019.

Cheltuielile totale includ:

- **Cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile** sunt in valoare de 131,86 milioane lei, cu 10% mai mici decat valoarea inregistrata in perioada similara a anului 2019, ca urmare a adaptarii activitatii de productie pentru a raspunde nevoilor sistemului medical in perioada pandemiei. Masurile speciale implementate pentru protejarea sanatatii angajatilor au determinat cheltuieli cu materialele consumabile mai mari in comparatie cu cheltuielile efectuate in anul anterior. Dintre masurile luate amintim: asigurarea angajatilor cu echipamente speciale de protectie, igienizarea si dezinfectarea constanta a spatiilor, suplimentarea mijloacelor de transport si modificarea programului de lucru, munca la domiciliu, adaptarea spatiilor de munca la distantarea sociala, testarea preventiva a angajatilor pentru limitarea unei posibile contaminari la nivelul fabricii.
- **Cheltuielile cu beneficiile angajatilor** la data de 31.12.2020 sunt mai mari cu 9% in comparatie cu valoarea inregistrata in anul anterior, ca urmare a continuarii proiectului initiat in anul 2019 de implementare a unui sistem modern de ierarhizare si salarizare, cu scopul alinierii pachetului de beneficii salariale la nivelul de performanta al fiecarui angajat;
- **Cheltuielile cu amortizarea si deprecierea** au crescut cu 2% comparativ cu anul 2019, ca urmare a investitiilor efectuate in echipamente tehnologice moderne necesare activitatilor de productie, cercetare, control al calitatii;
- **Alte cheltuieli de exploatare** inregistreaza o diminuare cu 12% compartiv cu anul 2019 si cu 11% comparativ cu valoarea prevazuta in Bugetul de Venituri si Cheltuieli, ca urmare a masurilor de reducere a cheltuielilor. In categoria altor cheltuieli de exploatare cu pondere semnificativa sunt:
 - cheltuielile cu energia si apa in valoare de 11,09 milioane lei sunt la nivelul valorii realizate in anul 2019;
 - cheltuielile cu taxa claw-back in valoare de 27,77 milioane lei sunt mai mici cu 34% comparativ cu valoarea realizata in anul 2019, ca urmare a modificarii legislatiei cu privire la stabilirea unor contributii pentru finantarea cheltuielilor in domeniul sanatatii si introducerea contributiei diferite pe trei tipuri de medicamente, incepand cu trimestrul II 2020.
- **Valoarea cheltuielilor financiare**, superioara valorii veniturilor financiare a determinat venituri financiare nete negative.
- **Valoarea cheltuielilor cu impozitul pe profit si alte impozite** este mai mica in anul 2020 comparativ cu valoarea inregistrata in anul 2019 ca urmare a valorii

superioare a profitului investit in achizitia de echipamente tehnologice, calculatoare electronice si echipamente periferice.

Situatia Pozitiei Financiare

INDICATORI	31.12.2019 retratat	31.12.2020	31.12.2020/ 31.12.2019
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	363.616.611	467.880.779	1,29
Imobilizari necorporale	16.385.709	19.709.606	1,20
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	380.002.320	487.590.385	1,28
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	73.975.988	108.691.209	1,47
Creante comerciale si similare	338.159.774	260.388.767	0,77
Active financiare detinute pentru vanzare	0	0	
Numerar si echivalente numerar	1.877.409	6.329.458	3,37
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	414.013.171	375.409.434	0,91
TOTAL ACTIVE	794.015.491	862.999.818	1,09
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	65.198.391	66.103.990	1,01
Sume datorate institutiilor de credit	125.951.291	95.568.514	0,76
Datorii din impozite si taxe curente	15.296.254	11.189.134	0,73
Provizioane pe termen scurt	7.149.401	13.528.900	1,89
Subventii pentru investitii	306.289	306.289	1,00
TOTAL DATORII CURENTE	213.901.625	186.696.827	0,87
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	2.772.880	2.466.591	0,89
Impozit amanat	17.884.035	31.119.874	1,74
Provizioane pe termen lung			
Sume datorate institutiilor de credit	57.080.354	65.444.478	1,15
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	77.737.269	99.030.943	1,27
TOTAL DATORII	291.638.894	285.727.770	0,98
Capital social si rezerve			
Capital social	264.835.156	264.835.156	1,00
Rezerve din reevaluare	50.804.319	116.636.526	2,30
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761	1,00
Alte rezerve	213.189.459	231.136.239	1,08
Rezultat reportat	-63.433.093	-60.698.493	0,96
Repartizarea profitului	-7.269.283	-14.452.190	1,99
Rezultatul curent	30.823.277	26.388.049	0,86
TOTAL CAPITALURI PROPRII	502.376.596	577.272.048	1,15
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	794.015.491	862.999.818	1,09

Activul patrimonial

Valoarea activelor imobilizate, la data de 31.12.2020, inregistreaza o crestere cu 28% in comparatie cu valoarea de la data de 31.12.2019. In structura acestora, valoarea imobilizarilor corporale este mai mare cu 29% ca urmare a reevaluarii terenurilor la pretul pietii si a punerii in functiune a unor active din planul de investitii, iar valoarea imobilizarilor necorporale este mai mare cu 20% comparativ cu aceeaasi perioada a anului precedent.

Valoarea stocurilor este mai mare in comparatie cu valoarea inregistrata la data de 31.12.2019 determinata de modificarea preturilor conform procedurii de corectie a preturilor, incepand cu data de 01.07.2020.

Valoarea creantelor este de 260,39 milioane lei, mai mica decat cea inregistrata la data de 31.12.2019 cu 23%, fiind corelata cu nivelul veniturilor din vanzari, cat si cu rezultatul masurilor continue de optimizare a relatiilor comerciale cu clientii.

Pasivul patrimonial

Datoriile curente inregistreaza la data de 31.12.2020 o valoare de 186,7 milioane lei, mai mica cu 13% comparativ cu valoarea de la inceputul anului 2020. In structura acestora:

- creditele pe termen scurt sunt in valoare de 95,57 milioane lei, mai mici cu 24% comparativ cu valoarea inregistrata in exercitiul precedent;
- datoriile comerciale sunt mai mari cu 1%;
- datoriile reprezentand impozite si taxe curente au scazut cu 27%.

In valoarea datoriilor pe termen lung, ponderea importanta este detinuta de creditul bancar contractat pentru finantarea investitiilor in sectia noua de unguente si supozitoare, a carui valoare a crescut cu 15% in comparatie cu valoarea de la inceputul anului.

Capitalul propriu, care reprezinta interesul rezidual al proprietarilor in activele firmei dupa deducerea tuturor datoriilor sale, a inregistrat o crestere de 15% comparativ cu valoarea inregistrata la data de 31.12.2019.

La data de 31.12.2020, societatea nu inregistreaza obligatii restante la bugetul statului. Sumele datorate institutiilor de credit sunt prezentate in tabelul urmator:

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 31.12.2020
Sume datorate pe termen scurt	95.568.514 lei
Sume datorate pe termen lung (inclusiv dobanzi)	65.444.478 lei

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

Fluxul de numerar

a) Fluxul de numerar din activitatea operationala a inregistrat incasari din vanzari de bunuri in valoare de 427,6 milioane lei si a generat plati:

- catre furnizorii de bunuri si servicii in valoare de 190,9 milioane lei,
- in legatura cu personalul in valoare de 101,3 milioane lei,
- de impozite, taxe si varsaminte asimilate in valoare de 36,3 milioane lei,
- de dobanzi bancare in valoare de 5,06 milioane lei.

Fluxul net din activitatea operationala este in valoare de 94,05 milioane lei.

b) Fluxul de numerar din **activitatea de investitii** a inregistrat plati in valoare de 47,99 milioane lei, atat din disponibilitatile provenite din activitatea operationala cat si din sumele disponibile din creditul bancar pe termen lung, pentru achitarea furnizorilor de imobilizari.

c) Fluxul de numerar din **activitatea de finantare** a inregistrat incasari din creditul bancar pe termen lung in valoare de 16,31 milioane lei si si a generat plati de dividende in valoare de 18,17 milioane lei.

➤ Achizitiile - veriga importanta pe lantul valoric

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

În contextul creșterii complexității și competitivității pieței farmaceutice la nivel mondial, relațiile de lungă durată pe care Antibiotice SA le are cu furnizorii săi, demonstrează capacitatea companiei de a construi și menține parteneriate de afaceri stabile, etice și de încredere în beneficiul companiei, al propriilor angajați, al partenerilor și nu în ultimul rând al economiei românești în general.

În contextul economic, tehnologic și de Regulatory Affairs actual, gestionarea eficientă a lanțului de aprovizionare constituie o preocupare permanentă a companiei Antibiotice.

Principalele reguli aplicate în activitatea de achiziții sunt:

- complianța cu reglementările și legislația în vigoare a procedurilor de achiziție;
- tratamentul imparțial în procesul de selecție, oferind furnizorilor potențiali oportunități competitive de contractare;
- respectarea criteriilor de eficiență, economicitate și eficacitate în selecția furnizorilor;
- securizarea surselor de achiziție, prin consolidarea parteneriatelor pe termen mediu și lung asigurată de transparentizarea și predictibilitatea relațiilor de afaceri cu furnizorii;
- diminuarea riscurilor pe tot parcursul lanțului de achiziție, în vederea asigurării continuității operațiunilor companiei;
- generarea de avantaje competitive, prin identificarea și utilizarea optimă a capacităților furnizorilor (tehnologie, capacități de producție, know how, experiența și profesionalismul personalului).

Repartizarea profitului net

Repartizarea profitului net pentru anul 2020 are ca efect continuarea procesului investițional din ultimii ani concretizat în site-uri noi de fabricație, proiecte de cercetare pentru dezvoltarea portofoliului precum și reintregirea fondului de rezervă aferente investițiilor din anii 2015-2016.

La data de 31.12.2020 Antibiotice SA a înregistrat un profit net în valoare de 26.388.049 lei, care este propus pentru repartizare după cum urmează:

Indicator	31.12.2019	31.12.2020
Dividende (lei)	20.059.405	2.219.652
Alte rezerve (lei)	10.763.873	24.168.397
Total	30.823.278	26.388.049

Suma de 24.168.397 lei, reprezentând alte rezerve prevăzute de lege, se compune din:

- Facilități fiscale pentru profitul investit în echipamente tehnologice și infrastructură IT, conform art. 22 din Codul Fiscal în suma de 14.452.190 lei;
- Facilități fiscale pentru activități de cercetare dezvoltare conform art. 20 din Codul Fiscal în suma de 2.715.797 lei;
- Alte repartizări prevăzute de lege, conform art. 1, lit. c) din OG nr. 64/2001, suma de 7.000.410 lei reprezentând pierderi din repartizarea profitului pentru care s-a acordat scutire.

Dividendele totale sunt în suma de 2.219.652 lei.

Dividendul brut pe acțiune aferent exercitiului 2020 s-a stabilit la 0,00330631 lei ceea ce reprezintă o rată de distribuire de 8,4% din profitul net al exercitiului financiar 2020.

III.1.5. Guvernanta Corporativa

Indicatori performanta	Planificat 2020	Realizat 2020
Monitorizarea proceselor de transparenta si comunicare	100%	100%
Revizuirea, evaluarea si raportarea performantei administratorilor	100%	100%

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

Modul de conducere a societatii este organizat pentru a raspunde așteptarilor actionarilor in ceea ce priveste asigurarea competitivitatii, profitabilitatii și generarii de valoare pe termen lung. Este asigurat un sistem decizional bine delimitat, trasabil iar delegarile de atributii și competente se fac proportional cu prerogativele acordate și sistemul de control existent.

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

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

Pilonii de baza ai sistemului de guvernanta corporativa din Antibiotice SA se regasesc pe site-ul companiei la adresa <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/>. Acestia sunt:

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

Consiliul de Administratie a convocat pe parcursul anului 2020, cinci Adunari Generale Ordinare si trei Extraordinare a caror hotarari se regasesc pe site-ul societatii la adresa de mai jos: <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/adunari-generale-ale-actionarilor/?raport=2020#>

Consiliul de Administratie

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

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

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

In cursul anului 2020, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 15 sedinte, inregistrand de fiecare data o prezenta de 100% si a adoptat decizii care i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta.

Componenta Consiliului de Administratie al companiei Antibiotice SA la data de 31 decembrie 2020

Ec. Ioan Nani, 61 ani

Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General

Administrator Executiv Definitiv

In Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 20 mai 2020, a fost reconfirmat in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani, fiind ales apoi de catre membrii Consiliului de Administratie din data de 20.05.2020, in functia de vicepresedinte.

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

Actiuni Antibiotice SA - 1.513*

Ing. Elena Calitoiu, 57 de ani

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

Administrator Neexecutiv Definitiv

Confirmata in AGOA din 9 aprilie 2020, pe o perioada de patru ani.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Nicolae Stoian, 64 de ani

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

Administrator Neexecutiv Definitiv

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 9 aprilie 2020, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

Expert contabil, consultant fiscal.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Fiz. Lucian Timofticiuc, 46 de ani

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

Administrator Neexecutiv Definitiv

In Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 16 septembrie 2020, a fost ales ca membru al Consiliului de Administratie pentru o perioada de patru ani. In prezent

domnul Lucian Timofticiuc detine functia de administrator si director general Vremea Noua.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Jr. Ionel Damian 49 de ani

Membru al Consiliului de Administratie

Administrator Neexecutiv Provizoriu

In Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 16 septembrie 2020, a fost ales ca membru provizoriu al Consiliului de Administratie al societatii, in conformitate cu prevederile art. 641 din OUG nr. 109/2011.

Director Executiv Inspectie Fiscala - Directia Generala Regionala a Finantelor Publice Iasi

Actiuni Antibiotice SA - 0*

*Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la data de 31 decembrie 2020, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2020.

Comitete consultative

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

- Comitetul de audit: dl. Ionel Damian, dl. Nicolae Stoian si dna. Elena Calitoiu;
- Comitetul de nominalizare si remunerare: dna. Elena Calitoiu, dl. Lucian Timofticiuc si dl. Nicolae Stoian;
- Comitetul de politici comerciale: dl. Lucian Timofticiuc, dl. Ionel Damian si dl. Nicolae Stoian.

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

Comitetul de Audit, format din trei administratori neexecutivi independenti, a desfasurat sapte sedinte pe parcursul anului 2020, la care au participat toti membrii Comitetului.

In cadrul responsabilitatilor sale, Comitetul de audit:

- efectueaza o evaluare anuala a sistemului de control intern. Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiunea riscului si control intern prezentate catre Comitetul de Audit, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atentia Consiliului de Administratie. Comitetul de Audit gestioneaza conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate in intelesul codului fiscal;
- monitorizeaza aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate;
- primeste si evalueaza rapoartele echipei de Audit Intern.

In exercitarea atributiilor si responsabilitatilor sale principale, Comitetul de Audit a efectuat urmatoarele activitati:

- Examinarea si verificarea corectitudinii situatiilor financiare consolidate anuale si interimare ale societatii comerciale si a oricaror alte raportari financiare, inainte ca acestea sa fie transmise Consiliului spre aprobare;
- Analizarea numirii, renumirii sau revocarii auditorilor externi;
- Evaluarea periodica a eficientei, independentei si obiectivitatii auditorului extern si a prestarii serviciilor suplimentare de catre acestia;
- Analizarea si avizarea biroului de Audit Intern si monitorizarea activitatii acestuia pentru a se asigura ca actioneaza obiectiv si independent.

Comitetul de Nominalizare si Remunerare este format din trei administratori neexecutivi independenti. Atributiile si responsabilitatile acestuia sunt in principal urmatoarele:

- formuleaza propuneri pentru functiile de administrator, elaboreaza si propune criteriile de selectie a candidatilor pentru functiile de administrator si director, recomanda Consiliului de Administratie candidati pentru functiile enumerate, formuleaza propuneri privind remunerarea administratorilor si directorilor;
- evalueaza, cel putin odata pe an independenta membrilor Consiliului de Administratie;
- se asigura ca persoanele care candideaza pentru functia de administrator au pregatirea si experienta necesara pentru a-si indeplini obligatiile;
- intocmeste un raport anual cu privire la remuneratiile administratorilor si directorilor desemnati de consiliu, precum si avantaje acordate acestora, raport ce va fi prezentat de Adunarii Generale a Actionarilor.

In cursul anului 2020, Comitetul de Nominalizare si Remunerare s-a intrunit in opt sedinte in care a evaluat activitatea administratorilor, politica de remunerare si a indeplinit sarcini in legatura cu selectia a trei membri ai Consiliului de Administratie.

Comitetul pentru Politici Comerciale, format din trei administratori neexecutivi independenti, sprijina Consiliul de Administratie pentru realizarea planului de administrare, prin transpunerea acestuia in politici comerciale adecvate.

Comitetul de Politici Comerciale analizeaza politicile comerciale, inclusiv politicile de marketing si promovare, prin care este pus in aplicare Planul de Administrare al societatii si componenta de management a Planului de Administrare (Planul de Afaceri).

Conducerea executiva

Antibiotice este reprezentata de catre Directorul General, conform prerogativelor stabilite de lege si statutul societatii.

Audit Intern, Control financiar de gestiune, Managementul riscului

Audit intern

In cursul anului 2020 au fost derulate 7 misiuni de audit intern de evaluare, conform planului anual aprobat in urmatoarele domenii de activitate: bugetar, achizitii, juridic, vanzari si administrarea patrimoniului, sistem de control intern si sistem financiar- contabil, care au avut obiective generale adaptate fiecarui domeniu, precum:

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

Recomandarile formulate in misiunile de audit intern reprezinta completari ale procedurilor de operare si masuri de intensificare a controlului si sunt urmarite pana la implementare. Astfel, din cele 67 de recomandari, 36 au fost implementate, celelalte fiind in termenul de implementare.

Control financiar de gestiune

Actiunile de control financiar de gestiune desfasurate in conformitate cu prevederile legale, au avut urmatoarele obiective:

- fundamentarea proiectului bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2020;
- executia bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2019;

- modul de efectuare a inventarierii anuale a elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii pentru anul 2019;
- incasarile si platile in lei si valuta, de orice natura, in numerar sau prin virament;
- rectificarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2020;
- intocmirea, circulatia, pastrarea si arhivarea documentelor primare, contabile si a celor tehnico-operative;
- inregistrarea in evidenta contabila a operatiunilor financiare in semestrul I al anului 2020.

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

In urma actiunilor de control de gestiune s-a constatat ca sunt respectate reglementarile cu privire la gestionarea stocurilor si concordanta dintre stocurile faptice si scriptice, ca urmare a verificarii periodice din cursul anului intre evidenta cantitativa si cea cantitativ-valorica. Rezultatele inventarierii sunt valorificate de catre comisia centrala desemnata pentru acest scop.

Managementul riscului

Gestionarea riscurilor de catre societate respecta cerintele legale si de reglementare in vigoare pentru identificarea, evaluarea, gestionarea si raportarea riscurilor.

Scopul principal este identificarea riscurilor la care este expusa organizatia, pentru a putea fi anticipate si administrate fara sa afecteze indeplinirea, cu eficienta, a obiectivelor organizatiei.

Obiectivele Antibiotice SA privind managementul riscului:

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

In anul 2020 s-a intocmit Planul de implementare al masurilor de control pentru riscurile semnificative la nivelul societatii, s-a realizat si a fost aprobat Registrul general al riscurilor, avand ca scop minimizarea riscurilor semnificative cu impact asupra obiectivelor, la care este expusa societatea.

La nivelul structurilor organizatorice au fost identificate riscuri specifice, care au fost prezentate Comitetului de Audit, astfel:

Riscuri financiare

Din punct de vedere al managementului riscului financiar, riscurile la care este expusa societatea sunt:

- **Riscul comercial (de neplata)** este generat de lipsa de lichiditati financiare a debitorului si de neindeplinirea obligatiei de plata la implinirea scadentei acesteia. Circumstantele de aparitie a riscului de neplata: expunerile mari pe principalii distribuitori, termenele lungi de incasare, datorate in mare parte intarzierilor cu care sunt decontate facturile de servicii medicale de catre CNAS.

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

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

Circumstanțele de apariție a riscului de lichiditate: lipsa cash-flow-ului generat de decalajul dintre încasări și plăți, determinat de încasarea creanțelor la termene ce depășesc 300 de zile, fluctuațiile ratelor dobânzilor și ratelor valutare, volumul investițiilor, nivelul fiscalității, prețul materiilor prime.

Politica societății în privința riscului de lichiditate este de a menține, pe cât posibil, suficiente resurse lichide pentru a onora obligațiile pe măsura ce acestea ajung la scadență, de corelare a termenelor de plată și încasare, precum și disponibilitatea finanțării prin linii de credit.

- **Riscul valutar**, o componentă a riscului financiar, apare frecvent în condițiile actuale ale economiei de piață în care cursurile monetare fluctuează după legea cererii și ofertei.

Fluctuațiile cursului de schimb, se reflectă atât în costurile materiilor prime din import, cât și în prețurile de valorificare a produselor finite la export.

În vederea diminuării expunerii riscului valutar în cadrul societății s-au luat o serie de măsuri precum: sincronizarea activităților de import și export prin corelarea termenelor de plată și încasare, cât și corelarea ponderii valutelor astfel încât momentul în care urmează a se face plata să fie cât mai apropiat sau chiar simultan cu cel al încasărilor de la export.

Riscuri legislative

Piața farmaceutică este o piață reglementată, cu prevederi legislative clare, elaborate în scopul controlării calității și eficienței terapeutice a medicamentelor prezente pe piață, precum și a evitării contrafacerii.

Adaptarea la aceste prevederi se reflectă în costuri suplimentare legate de actualizarea documentației, de aliniere la ultimele standarde de calitate.

Strategia societății pentru gestionarea acestor riscuri presupune preocuparea permanentă pentru obținerea certificatelor internaționale a fluxurilor de fabricație, actualizarea documentației de autorizare pentru produsele din portofoliu, urmărirea în permanentă a modificărilor legislative la nivel internațional, adaptarea continuă a politicilor, normelor și procedurilor la modificările aparute.

Riscuri resurse umane

- **Lipsa de pe piața muncii a candidaților specializați în domeniul farmaceutic**

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.

Riscul reputational este definit ca riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii societății.

Strategia societății este de a limita riscul reputational prin proceduri, reguli și fluxuri special create în acest sens și printr-o comunicare proactivă susținută, transparentă și eficientă.

Riscul operational este riscul de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din evenimente externe.

Producerea riscurilor operationale se pot materializa în defectări de echipamente, erori umane, funcționarea defectuoasă a proceselor operationale, care pot conduce în ultima instanță la opriri neplanificate.

Societatea efectuează supravegherea permanentă a riscurilor operationale în scopul de a lua măsuri pentru menținerea acestora la un nivel acceptabil care nu amenință stabilitatea financiară a acesteia, interesele creditorilor, acționarilor, angajaților și partenerilor.

Pe langa riscurile specifice, in contextul anului 2020, sub influenta pandemiei cu virusul SARS-Cov 2, au fost identificate:

- **Riscuri legate de starea de sanatate si siguranta a salariatilor**

Pentru minimizarea acestor riscuri s-au implementat masuri organizatorice si tehnice, destinate protejarii sanatatii salariatilor pentru asigurarea continuitatii activitatii companiei.

- **Dificultati in realizarea indicatorilor de performanta** generate de:

- o diminuarea acivitatilor productive in zonele in care distantarea fizica a salariatilor nu era posibila;
- o reducerea numarului de consumatori in farmaciile cu circuit deschis si a numarului de internari in spitale (au fost inregistrate internari doar in spitalele destinate pacientilor infectati cu virusul Sars-Cov 2);
- o limitarea accesibilitatii echipei de promovare la medici si farmacisti.

Pentru minimizarea riscului, s-au luat o serie de masuri, precum:

- o orientarea spre realizarea vanzarilor pe piata internationala;
- o pastrarea unei legaturi proactive cu distribuitorii;
- o realizarea de activitatii de promovare in mediul online: campanii e-mail marketing, webinarii, videoconferinte;
- o intensificarea comunicarii catre publicul larg: lansare si administrare pagini social-media pentru gama de suplimente alimentare si produse cosmetice;
- o monitorizarea atenta a cheltuielilor pentru eficientizare.

III.2. Investitii si activitati asimilate pentru dezvoltarea strategica a platformei

Indicatori performanta	Planificat 2020	Realizat 2020
Program de investitii	71,75 milioane lei	48,06 milioane lei*

*diferenta o reprezinta investitiile aflate in diferite etape ale derularii proiectelor.

Conform programului anual, structura investitiilor in anul 2020 a fost urmatoarea:

III.2.1. Dezvoltarea infrastructurilor de productie, cercetare, utilitati, transport si depozitare

Investitii in noi site-uri de productie

Investitia planificata pentru continuarea lucrarilor la noua capacitate de productie a unguentelor si supozitoarelor este in valoare de 19,64 milioane lei realizandu-se 15,51 milioane lei in anul 2020. Lucrarile de realizare a camerelor curate si a instalatiilor aferente au continuat, corelate cu montajul echipamentelor si a instalatiilor tehnologice de productie si distributie utilitati. In perioada martie - iunie lucrarile au fost oprite datorita restrictiilor de circulatie impuse de pandemia de coronavirus. Gradul de realizare al acestui important obiectiv de investitii este de 92,52%.

Investitii in modernizarea site-urilor de fabricatie existente

Pentru retehnologizarea fluxurilor de fabricatie a medicamentelor celor trei divizii, in anul 2020, au fost investiti 1,02 milioane lei in achizitionarea de echipamente, instalatii, dotari si aparatura de laborator (din totalul 2,28 milioane lei, alocat pentru 2020).

Investitii in cercetare-dezvoltare

In anul 2020, au fost investiti in cercetare-dezvoltare 8,57 milioane lei (din totalul de 11,90 milioane lei, planificat pentru 2020). Investitiile au fost orientate catre echipamente, dotari si soft-uri pentru sustinerea si imbunatatirea activitatilor de cercetare, in vederea obtinerii unor produse noi, de calitate, sigure, eficiente si competitive pe piata.

Reabilitarea platformei industriale

In anul 2020, au fost realizate investitii de 14,58 milioane lei (din totalul anual planificat de 29,13 milioane lei) in reabilitarea unor cladiri si constructii auxiliare, infrastructura si logistica de transport si depozitare, infrastructura de mentenanta, productie si distributie a utilitatilor, precum si pentru reabilitarea terenurilor eliberate in urma demolarilor si dezafectarilor.

III.2.2. Investitii pentru consolidarea sistemului de management integrat si asigurarea continuitatii in protectia mediului

Investitii in controlul calitatii produselor, protectia mediului, securitate si sanatate in munca

Cresterea preciziei metodelor de analiza de laborator si revizuirea monografiilor din farmacopei au impus investitii in echipamente, care sa permita mentinerea standardelor de calitate a produselor fabricate si respectarea cerintelor legale pentru protejarea mediului inconjurator si a angajatilor. Suma investita in anul 2020 a fost de 1,95 milioane lei (din totalul anual de 2,97 milioane lei).

III.2.3. Investitii pentru proiecte de responsabilitate sociala

In anul 2020, 6,43 milioane lei s-au investit in proiecte destinate angajatilor ca si componenta a sistemului de motivare in retentia acestora: "Brand prietenos" ce consta in amenajarea unor spatii comune (vestiare, grupuri sociale, sali de mese, sali de instruire) si "Traim sanatos intr-o companie sanatoasa", proiect in cadrul caruia au fost realizate: modernizarea salii de sport "Penicilina" si proiectul pentru angajati si comunitate, denumit "Parcul prieteniei" (amenajarea, sub forma de parc, a zonei cu perdea forestiera din fata fabricii, limitrofa drumului national DN28).

➤ Digitalizarea si informatizarea activitatilor si proceselor companiei

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

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

IV Antibiotice, o companie responsabila implicata in dezvoltarea durabila

Antibiotice SA se angajeaza sa publice Raportul Non-Financiar aferent anului 2020 care va fi pus la dispozitia publicului pe site-ul companiei (www.antibiotice.ro), conform cerintelor legale in vigoare.

Si in anul pandemiei, 2020, Antibiotice SA si-a concentrat activitatile de responsabilitate sociala pe dezvoltarea unui business sustenabil, etica si transparenta. Actionand in mod durabil, compania Antibiotice SA creeaza valoare pe termen lung

atat pentru companie, cat si pentru partile interesate, respectand mediul, fiind preocupata de sanatatea si securitatea angajatilor si sprijinind comunitatile.

Implicarea companiei Antibiotice SA in comunitate se face prin derularea unor programe de responsabilitate sociala, ce se bazeaza pe patru piloni: sanatate, educatie, mediu si social.

➤ **Sanatate**

Antibiotice SA a derulat programe de responsabilitate sociala privind imbunatatirea starii de sanatate a angajatilor sai si a comunitatilor in care isi desfasoara activitatile. In cadrul acestor programe au fost dezvoltate campanii de educare si informare privind preventia in domeniul sanatatii.

Sustinerea sanatatii angajatilor

Inca de la inceputul pandemiei, Antibiotice SA a infiintat un Comitet de Siguranta si Sanatate, responsabil cu adoptarea masurilor necesare evitarii raspandirii infectiilor cu noul coronavirus in randul angajatilor si a derulat campanii de instruire si constientizare a angajatilor.

Sustinerea sistemului sanitar

Antibiotice SA a oferit in primele luni ale pandemiei, pentru 11 spitale din Romania, ajutor financiar si donatii in medicamente in valoare totala de 600.000 lei, ca un gest de solidaritate fata de sistemul medical. Astfel, alaturi de spitalele din Pascani, Onesti si Brasov, opt spitale din Iasi, printre care Institutul Regional de Oncologie si Spitalul de Boli Infectioase, au primit sponsorizari. De asemenea, principalul pol pentru tratarea persoanelor bolnave de Covid19, Institutul National de Boli Infectioase "Matei Bals" din Bucuresti, a primit de asemenea ajutor din partea companiei, atat in bani cat si in medicamente. Valoarea totala a acestor donatii a fost de 125.000 euro.

Doneaza sange! Pune suflet pentru viata!

Cu toate dificultatile impuse de pandemia cu noul coronavirus, pe 16 iunie 2020, in preajma Zilei Mondiale a Donatorului de Sange (14 iunie 2020), Antibiotice SA a reusit sa organizeze si in 2020, campania "Doneaza sange! Pune suflet pentru viata!", editia a 19-a, la care au participat 70 de angajati. Impreuna, voluntarii au donat 32 de litri de sange, ce au ajutat la salvarea a peste 150 de vieti. Venind in intampinarea nevoii permanente de sange salvator in spitale, din anul 2010, Fundatia „Antibiotice - Stiinta si Suflet”, in parteneriat cu Centrul Regional de Transfuzie Sanguina Iasi, organizeaza bianual, campanii de donare de sange.

➤ **Educatie**

Antibiotice SA a investit cu stiinta si suflet in educatia tinerilor, ca viitoare modele de comportament responsabil. Compania recunoaste si sustine rolul comunitatii locale in formarea si dezvoltarea principalei surse de valoare: oamenii bine instruiti.

Cartile Bookster pe rafturile Bibliotecii a+

Compania Antibiotice SA a oferit ca beneficiu gratuit angajatilor sai pasionati de lectura posibilitatea de a accesa, din 30 octombrie 2020, platforma Bookster.ro. Obiectivul proiectului "Cartile Bookster pe rafturile Bibliotecii a+" il reprezinta incurajarea lecturii si a dobandirii de noi cunostinte prin facilitarea accesului angajatilor Antibiotice si a familiilor acestora la materiale precum carti, articole, podcast-uri etc., de la dezvoltare personala si profesionala, la hobby-uri si beletristica. Bookster este o biblioteca publica ce imprumuta carti angajatilor din companii, prin intermediul platformei sale online. Cartile imprumutate sunt apoi livrate angajatilor,

in mod gratuit, la birou. La sfarsitul anului, 211 angajati aveau un cont deschis pe Bookster.ro.

Bursele „Stiinta si Suflet”

In fiecare an, incepand din 2001, Fundatia „Antibiotice - Stiinta si Suflet” este alaturi de Asociatia „Pro Ruralis” cu cinci burse acordate unor elevi fara posibilitati materiale din mediul rural, dar cu aptitudini deosebite si coeficient de inteligenta superior. Cum in anul pandemiei, 2020, cursurile scolilor s-au desfasurat mai ales online, Antibiotice SA a donat fiecareia din cele cinci eleve de gimnaziu de la Liceului Pedagogic din Iasi, cate o tableta, cu ajutorul careia au putut accesa resursele si instrumentele digitale necesare in procesul de invatamant.

➤ Mediu

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

Parcul Prieteniei

Pe 1 decembrie 2020, cu ocazia Zilei Nationale a Romaniei, compania Antibiotice SA a inaugurat proiectul pentru comunitate ”Parcul Prieteniei”, un proiect de responsabilitate sociala in cadrul programului “Antibiotice, brand prietenos”. Proiectul a presupus amenajarea zonei de perdea forestiera, limitrofa drumului national DN28, din dreptul localitatii Valea Lupului. Cu o suprafata totala de 25.000 mp, parcul amenajat in fata fabricii are peste 1000 de copaci si arbusti, gazon, alei pietonale, un teren de sport si un spatiu de joaca pentru copii. Perdeaua forestiera aflata la originea parcului, a fost plantata in 1955, de primii angajati Antibiotice.

➤ Social

Antibiotice SA se implica in viata comunitatii, sprijinind categoriile defavorizate prin programe cu caracter social, ce au devenit, in timp, traditionale.

Respect pentru inaintasi

Incepand din luna aprilie 2020, in plina pandemie, compania Antibiotice SA a luat in grija 31 dintre fostii angajati. Prin intermediul Fundatiei ”Antibiotice - Stiinta si Suflet”, 31 de pensionari Antibiotice aflati in dificultate, cu probleme de sanatate, ce nu se pot deplasa, au devenit beneficiarii proiectului „Respect pentru inaintasi”, primind un ajutor constand in alimente de prima necesitate ce au fost livrate acasa la fiecare doua saptamani.

“Daruieste din suflet! Fii si tu Mos Craciun!”

Desi anul 2020 a fost plin de restrictii din cauza pandemiei, pe 17 si 18 decembrie 2020, Antibiotice SA a reusit, pentru al optulea an consecutiv, sa fie Mos Craciun pentru 78 de copii ce provin din familii nevoiase, cu posibilitati materiale reduse, din judetele Iasi si Neamt. Scrisorile copiilor (cu varste cuprinse intre cateva luni si 15 ani), trimise catre Mosul, au ajuns la cativa „spiridusi”, angajati ai Antibiotice SA, care au reusit sa le indeplineasca fiecare dorinta. Cum, din cauza pandemiei, copiii nu au mai putut ajunge la bradul organizat la Antibiotice, a fost randul Mosului si al spiridusilor sa mearga din casa in casa, pentru a le imparti darurile. Fundatia ”Antibiotice -Stiinta si Suflet” organizeaza anual aceasta campanie incepand din 2013, in colaborare cu Mitropolia Moldovei si Bucovinei, Departamentul Pro Vita, Sectorul de misiune al Arhiepiscopiei Iasului.

Raportul administratorilor a fost intocmit pe baza datelor financiare auditate conform cerintelor legale.

V Concluzii

In anul 2020, Antibiotice SA:

- A realizat un profit brut in valoare de 28,33 milioane lei, cu **16%** mai mare comparativ cu valoarea planificata in Bugetul de Venituri si Cheltuieli;
- Este principalul exportator roman pe piata Vietnamului, cu o valoare tranzactionata in 2020 de aproximativ **10 milioane USD**;
- Si-a **triplat vanzarile** de pulberi sterile injectabile pe pietele din **Europa**;
- Este **lider** pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si OTC comercializate in spitale, cu o cota de piata de 14,8%;
- Ocupa **locul 1 in piata relevanta** din Romania, cu o cota de piata valorica de 13,1%.

Director general,
ec. Ioan Nani

Director economic,
ec. Paula Coman

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB ¹ la 31 decembrie 2020	Conformare DA / NU	Alte precizari
Secțiunea A - Responsabilități		
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din aceasta Secțiune.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/statut-noiembrie-2020.pdf
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Guvernanta-Corporativa-4.pdf
A.3. Consiliul trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA	http://www.antibiotice.ro/investit-ori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA	Consiliul de administratie are patru membri independenti
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA	http://www.antibiotice.ro/investit-ori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	DA	https://www.antibiotice.ro/investit-ori-php/financial-information/tranzactii-persoane-initiate/
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB ¹ la 31 decembrie 2020	Conformare DA / NU	Alte precizari
A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acestora. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	DA	Indeplinirea criteriilor si obiectivelor de performanta la nivelul anului.
A.9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/rapoarte-anuale/ https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/rapoarte/
A.10. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliu.	DA	Consiliul de administratie are patru membri independenti
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	DA	http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/ https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/rapoarte/
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern		
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA	http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA	
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA	

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB ¹ la 31 decembrie 2020	Conformare DA / NU	Alte precizari
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	DA DA	
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA	
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA	
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA	https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/rapoarte/
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Guvernanta-Corporativa-4.pdf https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2021/03/Raport-anual-al-Comitetului-de-Audit-2020.pdf
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/rapoarte-anuale/
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Guvernanta-Corporativa-4.pdf
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Guvernanta-Corporativa-4.pdf

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB ¹ la 31 decembrie 2020	Conformare DA / NU	Alte precizari
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Guvernanta-Corporativa-4.pdf
Secțiunea C - Justa recompensă și motivare		
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Politica-de-Remuneration-2020_rectificata.doc.pdf
Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii		
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii - indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din institutii non-profit; D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);	DA	https://www.antibiotice.ro/contact-relatii-cu-investitorii/ https://www.antibiotice.ro/investitori-php/information-for-shareholders/ https://www.antibiotice.ro/investitori-php/information-for-shareholders/procedura-aga/ http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/ http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/raportari-financiare/

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB ¹ la 31 decembrie 2020	Conformare DA / NU	Alte precizari
D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor; D.1.5. Informații privind evenimentele corporative; D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; D.1.7. Prezentrile societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.		http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/adunari-generale-ale-actionarilor/ http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/intalnire-cu-investitorii-si-analistii/ https://www.antibiotice.ro/event-2/ http://www.antibiotice.ro/contact-relatii-cu-investitorii/ https://www.antibiotice.ro/prezentari-ri/ Situatii financiare: https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/raportari-financiare/ Raportul auditorului independent: https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/rapoarte/ https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/rapoarte-anoale/
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Politica-de-dividend_2018.pdf
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Politica-de-previziuni-ATB.pdf
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor	DA	http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB ¹ la 31 decembrie 2020	Conformare DA / NU	Alte precizari
acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.		information/adunari-generale-ale-actionarilor/
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2021/03/Raportul Administratorilor.pdf
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA	
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA	http://www.antibiotice.ro/en/investitori-php/financial-information/raportari-financiare/
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA	https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/intalnire-cu-investitorii-si-analistii/
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA	http://www.antibiotice.ro/responsabilitate/

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare individuale pentru
anul incheiat la 31 decembrie 2020

intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare pentru anul incheiat la
31 decembrie 2020

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....	6
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....	7
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:	9
1. INFORMATII GENERALE.....	9
2. POLITICI CONTABILE.....	17
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR.....	30
4. VENITURI DIN VANZARI	34
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE.....	34
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI.....	35
7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR.....	35
8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE.....	36
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE	36
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE	37
11. REZULTAT PE ACTIUNE	38
12. IMOBILIZARI CORPORALE	39
13. IMOBILIZARI NECORPORALE	40
14. STOCURI.....	40
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA.....	40
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR.....	41
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	41
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT	42
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII.....	43
20. DATORII DIN IMPOZITE SI TAXE CURENTE.....	44
21. CAPITAL SOCIAL	44
22. REZERVE.....	44
23. REZULTATUL REPORTAT.....	45
24. REPARTIZAREA PROFITULUI.....	46
25. DATORII CONTINGENTE	46
26. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	46
27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE	46

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	NOTA	Pentru anul incheiat la	
		31-Dec-20	31-Dec-19
Venituri din vanzari	4	340.424.276	389.710.740
Alte venituri din exploatare	5	36.062.333	33.008.685
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		23.676.949	4.564.960
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		6.351.872	4.660.869
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6	(131.864.599)	(146.016.104)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(111.822.960)	(102.852.132)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(21.794.224)	(21.416.603)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(107.332.654)	(121.652.509)
Profit din exploatare		33.700.993	40.007.906
Venituri financiare	9	2.358	8.313
Cheltuieli financiare	9	(5.373.894)	(4.836.326)
Profit inainte de impozitare		28.329.456	35.179.893
Chelt. cu impozitul pe profit curent si amanat alte impozite	10	(1.941.407)	(4.356.615)
Profit		26.388.049	30.823.278
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate:			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		81.627.152	-
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		13.060.344	-
Total alte elemente ale rezultatului global, exclusiv taxe		94.687.496	-
Total rezultat global		121.075.545	30.823.278
Rezultat pe actiune	11	0,0393	0,0459

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

Aprobate de Consiliului de Administratie in data de 17.03.2021
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI

Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	NOTA	31-Dec-20	31-Dec-19 retratat
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	12	467.880.779	363.616.611
Imobilizari necorporale	13	19.709.606	16.385.709
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		487.590.385	380.002.320
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	14	108.691.209	73.975.988
Creante comerciale si similare	15	260.388.767	338.159.774
Numerar si echivalente numerar	16	6.329.458	1.877.409
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		375.409.434	414.013.171
TOTAL ACTIVE		862.999.818	794.015.491
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	17	66.103.990	65.198.391
Sume datorate institutiilor de credit	18	95.568.514	125.951.291
Datorii din impozite si taxe curente	20	11.189.134	15.296.254
Provizioane pe termen scurt	17	13.528.900	7.149.401
Subventii pentru investitii	19	306.289	306.289
TOTAL DATORII CURENTE		186.696.827	213.901.625
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	19	2.466.591	2.772.880
Impozit pe profit amanat	10	31.119.874	17.884.035
Sume datorate institutiilor de credit	18	65.444.478	57.080.354
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		99.030.943	77.737.269
TOTAL DATORII		285.727.770	291.638.894

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 17.03.2021
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI

Director Economic
Ec. Paula COMAN

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

	NOTA	31-Dec-20	31-Dec-19
Capital social si rezerve			
Capital social	21	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	22	116.636.526	50.804.319
Rezerve legale	22	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	22	231.136.239	213.189.459
Rezultat reportat	23	(60.698.493)	(63.433.093)
Repartizarea profitului	24	(14.452.190)	(7.269.283)
Rezultatul curent	24	26.388.049	30.823.278
TOTAL CAPITALURI PROPRII		577.272.048	502.376.596
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		862.999.818	794.015.491

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 17.03.2021
 si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
 Ec. Ioan NANI

Director Economic
 Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-19
I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	427.579.788	363.059.643
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	82	425.296
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(190.865.262)	(203.130.502)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(101.298.761)	(89.954.560)
Taxa pe valoarea adaugata platita	-	-
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(32.449.097)	(41.908.808)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(1.572.909)	(666.289)
Numerar generat de exploatare	101.393.842	27.824.781
Dobanzi incasate	2.358	8.313
Dobanzi platite	(5.062.713)	(4.538.522)
Impozit pe profit/dividende platit	(2.281.617)	(2.669.237)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	94.051.870	20.625.335
II.Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	(47.987.016)	(69.180.345)
Numerar net din activitati de investitii	(47.987.016)	(69.180.345)
III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi pe termen lung/rambursari	16.307.333	29.595.638
Dividende platite	(18.167.733)	(6.150.225)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	-1.860.401	23.445.413
Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar	(1.398.162)	(536.326)
Crestere / (scadere) neta de numerar	42.806.291	(25.645.923)
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	(123.998.470)	(98.352.547)
Numerar si echivalente numerar la finele perioadei	(81.192.179)	(123.998.470)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	6.329.458	1.877.409
Linii de credit	(87.521.637)	(125.875.879)
	(81.192.179)	(123.998.470)

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 17.03.2021
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI

Director Economic
Ec. Paula COMAN

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

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat curent	Repartizarea profitului	Rezultat din 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
Sold la 31 Decembrie 18 Prezentare initiala	67,133,804	197,701,352	13,426,761	190,422,002	53,459,596	34,303,788	-23,537,290	14,205,380	-1,094,738	124,408,011	-197,701,352	472,727,315
Corectie repartizare profit reinvestit	-	-	-	12,534,092	-	-	-	-	-	12,534,092	-	0
Corectie diferente impozite	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,114,221	-	-	-2,114,221
Corectie calcul impozit amanat	-	-	-	-	-	-	-	-	6,725,845	-	-	6,725,845
Sold retratat 31 Decembrie 2018	67,133,804	197,701,352	13,426,761	202,956,094	53,459,596	34,303,788	-23,537,290	14,205,380	-9,017,206	124,408,011	-197,701,352	477,338,938
Rezultatul curent	-	-	-	-	-	30,823,278	-	-	-	-	-	30,823,278
Alte elemente ale rezultatului global:												
Rezerva din reevaluare												0
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-		-	-			-	-	0
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	30,823,278	0	0	0	0	0	30,823,278
Transfer surplus reevaluare					-2,655,277			3,216,934		-561,656		0
Alocari alte rezerve *	-	-	-	2,964,082		-27,596,110	23,537,290		1,094,738		-	0
Repartizari obligatorii				7,269,283		-	-7,269,283					0
Tranzactii cu actinonarii:												
Dividende	-	-	-		-	-6,707,678	-			-	-	-6,707,678
Sold retratat 31 Decembrie 2019	67,133,804	197,701,352	13,426,761	213,189,459	50,804,319	30,823,278	-7,269,283	17,422,314	-7,922,468	123,846,355	-197,701,352	501,454,538

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

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

Corectie calcul impozit amanat 1 ianuarie 2020									922,058			922,058
Sold retratat 1 ianuarie 2020	67,133,804	197,701,352	13,426,761	213,189,459	50,804,319	30,823,278	-7,269,283	17,422,314	-7,000,410	123,846,355	-197,701,352	502,376,597
Rezultatul curent						26,388,049						26,388,049
Alte elemente ale rezultatului global:												
Rezerva din reevaluare					81,627,152							81,627,152
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare					-13,060,344							-13,060,344
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	68,566,808	26,388,049	0	0	0	0	0	94,954,857
Transfer surplus reevaluare					-2,734,601			3,307,470		-572,869		0
Alocari alte rezerve *				3,494,590		-10,763,873	7,269,283					0
Repartizari obligatorii				14,452,190			-14,452,190					0
Tranzactii cu actinonarii:												
Dividende						-20,059,405	-					-20,059,405
Sold 31 decembrie 2020	67,133,804	197,701,352	13,426,761	231,136,239	116,636,526	26,388,049	-14,452,190	20,729,784	-7,000,410	123,273,485	-197,701,352	577,272,048

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

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

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

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

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

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

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

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

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

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

Consiliul de Administratie a convocat pe parcursul anului 2020, cinci Adunari Generale Ordinare si trei Extraordinare.

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

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

In cadrul Adunărilor Generale Ordinare ale Acționarilor au fost aprobate:

- Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020 - AGAO 5 martie 2020 .
- Situatiile financiare ale societatii pentru anul financiar 2019, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar - AGAO 9 aprilie 2020;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

- Repartizarea profitului net pentru anul 2019, fixarea dividendului brut pe acțiune în valoare de 0,029879738 lei/acțiune și stabilirea datei plății acestuia ca fiind 21.09.2020 - AGAO 9 aprilie 2020;
- Înregistrarea pe venituri a dividendelor nesolicitate și neridicate, aferente anului financiar 2015 - AGAO 9 aprilie 2020;
- Gradul de realizare al obiectivelor și criteriilor de performanță aferent anului 2019, pentru membrii Consiliului de Administrație - AGAO 9 aprilie 2020;
- Numirea firmei SOCECC ca firmă de audit extern, pentru o perioadă de 3 ani - AGAO 9 aprilie 2020.
- Descarcarea de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfășurată în exercitiul financiar 2019, în baza rapoartelor prezentate - AGAO 9 aprilie 2020;
- Obiectivele cuprinse în planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administrație pentru anul 2020 - AGAO 9 aprilie 2020;
- Stabilirea remunerațiilor membrilor Consiliului de Administrație, conform dispozițiilor OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice și HG nr. 722/ 2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice - AGAO 9 aprilie 2020;
- Modificarea componenței Consiliului de Administrație prin desemnarea domnilor Nicolae STOIAN și Elena CALITOIU, ca administratori neexecutivi, pentru un mandat de 4 (patru) ani începând cu data de 18 aprilie 2020, în conformitate cu procedurile stabilite prin art. 29 din O.U.G. nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice și reînnoirea mandatului de administrator executiv al domnului Ioan Nani, în temeiul art. 27 alin. 7 din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, până pe data de 31.05.2020 - AGAO 9 aprilie 2020;
- Data de înregistrare 31.08.2020, pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate, în conformitate cu prevederile art. 86, alin. 1 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, și stabilirea ex-date pentru 28.08.2020 - AGAO 9 aprilie 2020.
- Reînnoirea mandatului de administrator executiv al domnului Ioan Nani pentru perioada 01.06.2020 – 18.04.2024 - AGAO 20 mai 2020;
- Desemnarea domnului Lucian Timofticiuc ca administrator provizoriu pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitate de prelungire până la 6 luni - AGAO 20 mai 2020;
- Situațiile financiare ale societății pentru semestrul I 2020, în baza Raportului administratorilor și a Raportului auditorului financiar – AGAO 16.09.2020;
- Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020 rectificat, în conformitate cu prevederile O.G. nr. 26/2013, privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, modificarea indicatorilor de performanță pentru administratorii societății, în corelație cu Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020 rectificat – AGAO 16.09.2020;
- Desemnarea unui administrator al societății, în persoana domnului Lucian TIMOFTICIUC, pentru un mandat valabil până la data de 18.04.2024, în conformitate cu procedurile stabilite prin art. 29 din O.U.G. nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice – AGAO 16.09.2020;
- Raportul de evaluare a administratorilor societății și se dispune înlocuirea domnului Dan-Octavian ALEXANDRESCU din funcția de administrator. Consiliul de

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Administrație va declanșa procedurile stabilite de OUG 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice pentru ca Adunarea Generală a Acționarilor să poată desemna un administrator provizoriu în prima sa ședință – AGAO 16.09.2020;

- Desemnarea domnului Ionel DAMIAN ca administrator provizoriu pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitate de prelungire până la 6 luni, în temeiul art. 64¹, alin.4 și alin.5 din OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice – AGAO 16.09.2020;

In cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor Extraordinare s-au aprobat:

- prelungirea cu o perioadă de 12 luni a valabilității plafonului multiprodus – multivalută, în suma de 30 milioane RON contractat de SC ANTIBIOTICE SA de la Banca de Export Import a României - EximBank SA. – AGAE 09.04.2020;
- menținerea garanțiilor aferente plafonului multiprodus multivalută în suma de 30 milioane RON pe întreaga perioadă de valabilitate (un an calendaristic începând cu data de 25.06.2020) – AGAE 09.04.2020;
- emiterea unei hotărâri-angajament a SC Antibiotice SA de a nu se diviza, de a nu fuziona și de a nu decide dizolvarea anticipată pe toată perioada de valabilitate a plafonului multiprodus multivalută, fără acordul prealabil al Bancii de Export Import a României - EximBank SA. – AGAE 09.04.2020;
- ratificarea Actului Adicional nr. 9 din data de 19.11.2019 la Condițiile speciale de creditare (CSC) la Contractul de credit nr. IAS3-42-2016 din data de 17.08.2016, semnat între UniCredit Bank S.A și Antibiotice SA. – AGAE 09.04.2020;
- ratificarea Contractului de ipotecă imobiliară autentificat sub. Nr. 4174/2019 din data de 20.12.2019 pentru garantarea Contractului de credit nr. IAS3-42-2016 din data de 17.08.2016, semnat cu UniCredit Bank S.A. de Societatea Antibiotice SA. – AGAE 09.04.2020;
- ratificarea Contractului de Ipotecă Mobiliară din data de 19.11.2019 semnat între UniCredit Bank S.A și Antibiotice SA – AGAE 09.04.2020;
- ratificarea Contractului de Ipotecă Mobiliară din data de 20.12.2019, semnat între UniCredit Bank S.A și Antibiotice SA – AGAE 09.04.2020;
- modificarea Actului Constitutiv al societății prin completarea obiectului de activitate al societății cu o nouă activitate secundară, respectiv cea prevăzută de codul CAEN 2020 „Fabricarea pesticidelor și a altor produse agrochimice” – AGAE 20.05.2020;
- schimbarea sediului reprezentanței Antibiotice din Vietnam la adresa: Camera 807, Etajul 8, Turnul 3A, Aleea 82, Strada Duy Tan, Cartier Dich Vong Hau, District Cau Giay, Hanoi, Vietnam – AGAE 16.09.2020;
- modificarea Actului Constitutiv al societății prin eliminarea obiectelor de activitate secundare care nu sunt realizate de societate : 6612- Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare; 6630 – Activități de administrare a fondurilor; 7500 – Activități veterinare; 8690 – Alte activități referitoare la sănătatea umană; 8710 – Activități ale centrelor de îngrijire medicală; 8720- Activități ale centrelor de recuperare psihică și de dezintoxicare, exclusiv spitale; 8730 – Activități ale căminelor de bătrâni și ale căminelor pentru persoane aflate în incapacitate de a se îngriji singure – AGAE 16.09.2020;
- refinanțarea liniei de credit de la EximBank la CEC Bank – AGAE 16.09.2020;
- Refinanțarea facilității de credit de la Exim Bank, în valoare de 30 mil lei, la CEC Bank – AGAE 16.09.2020;
- Aprobarea garantării facilității de credit, în suma de 30 mil lei, la CEC Bank – AGAE 16.09.2020;

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

- infiintarea asociatiei Clubul Seniorilor la care Antibiotice SA va avea calitatea de membru fondator – AGAE 16.09.2020.

Antibiotice pe piata de capital

Investitori

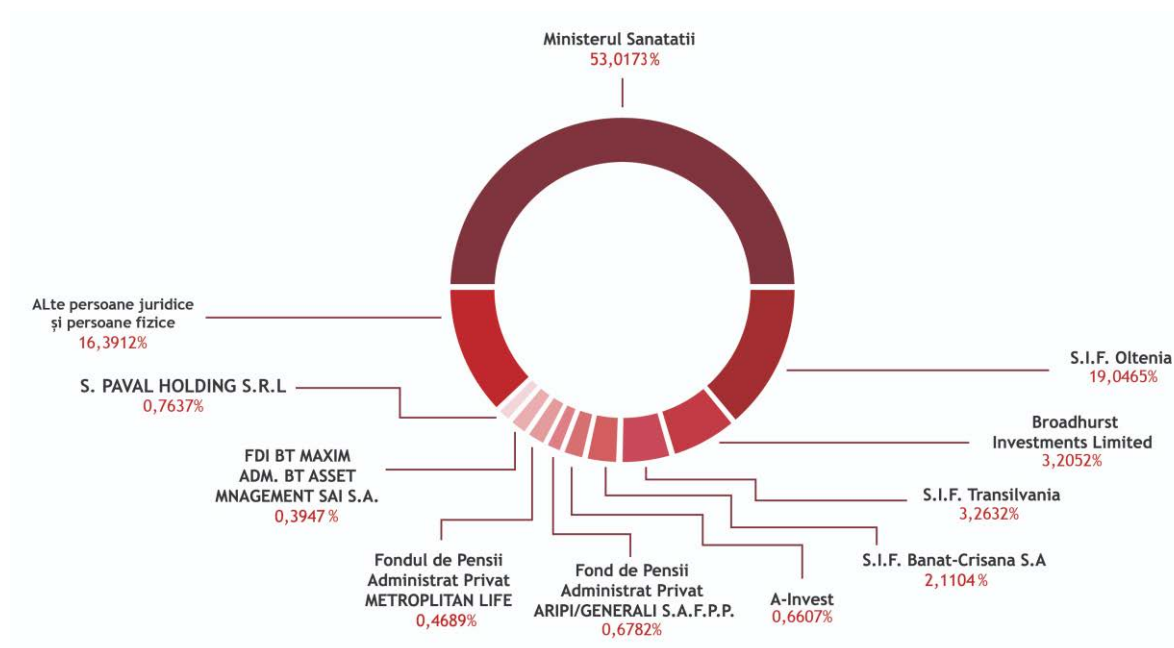
(conform Registrului Actionarilor la data de 31.12.2021)

MINISTERUL SANATATII (*)	53,0173%
S.I.F. OLTENIA (*)	19,0465%
S.I.F. TRANSILVANIA	3,2632%
BROADHURST INVESTMENTS LIMITED	3,2052%
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A.	2,1104%
S. PAVAL HOLDING S.R.L.	0,7637%
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ARIPI	0,6782%
A - INVEST	0,6607%
FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE	0,4689%
FDI BT MAXIM ADM. BT ASSET MANAGEMENT SAI SA	0,3947%
Alți acționari (42.285 acționari)	16,3912%

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

II. Clase de actionari

- Persoane juridice – 86,0834%
- Persoane fizice – 13,9166%



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

Dividende

Pe parcursul anului 2020, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2016, 2017, 2018 si 2019, in valoare de 18.166.715,83 lei, astfel:

Istoric dividende (2016 – 2017 - 2018- 2019)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2020		
		lei			% (total achitat)			
		Pana la 31.12.2019	01.01÷31.12.2020	Total				
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2016	25.401.595	23.379.791,77	17.169,33	23.396.961,10	92,11	2.004.633,90	7,89	14.09.2020
2017	17.588.680	16.138.163,54	22.007,82	16.160.717,36	91,88	1.428.508,64	8,12	Plata in curs
2018	6.612.624,05	6.055.864,22	13.318,65	6.069.182.87	91,78	543.441,18	8,22	Plata in curs
2019	19.811.039.75	-	18.114.220,03	18.114.220,03	91,43	1.696.819,72	8,57	Plata in curs

Pentru anii 2016, 2017, 2018 si 2019 plata dividendelor se realizeaza prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit, prin intermediul Agentului de Plata - CEC Bank.

Evolutia pretului pe actiune

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

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

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

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

In anul 2020, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4130 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5550 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 31 decembrie 2020 a fost de 334.326 mii lei.

Pe parcursul acestei perioade s-au tranzactionat 27.085.005 actiuni, in valoare de 13.756.742 lei (2.838.001 euro, 3.265.982 \$), cu un pret mediu de 0,5079 lei/actiune.

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

Actiuni Antibiotice – ATB / Piata Regular

	2016	2017	2018	2019	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	326.270
Capitalizare bursiera (mii euro)*	76.875	77.511	70.100	71.370	66.935
Capitalizare bursiera (mii \$)*	81.123	92.813	80.259	79.873	82.163
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	6	12	9	15	14
Nr. actiuni tranzactionate	12.555.866	21.113.565	17.109.263	30.364.292	27.085.005
Pret deschidere (lei/actiune)	0,5320	0,5200	0,5780	0,4800	0,5120
Pret maxim (lei/actiune)	0,5420	0,5920	0,5780	0,5260	0,5550
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	0,4860
Pret mediu (lei/actiune)	0,5032	0,5585	0,5028	0,4851	0,5079
Castig/actiune (lei/actiune)***	0,0452	0,0500	0,0511	0,0459	0,0418
Dividend brut/actiune (lei/actiune)**	0,0384	0,026552598	0,009991506	0,029879738	0,00330631
Randamentul dividendului****	4,05%	4,59%	2,05	6,2%	6,5%
Rata de distributie a dividendului*****	52%	53%	20%	65%	8,4%

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

** Dividend propus,

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

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

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

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

Pe website-ul companiei Antibiotice se regaseste o sectiune dedicata actionarilor, (www.antibiotice.ro/investitori/informatiiactionari) in cadrul careia se pot accesa si descarca

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

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

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

Relația cu Investitorii

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

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

Activitatea Relația cu Investitorii reprezintă comunicarea dintre companie și investitori, practic, cea mai simplă formă de respect față de acționarii și investitorii noștri.

Rolul principal îl reprezintă implementarea și monitorizarea standardelor de guvernanta corporativă la nivelul Societății, informarea acționarilor și investitorilor în conformitate cu prevederile legale, comunicarea proactivă centrată pe nevoile de informare ale investitorilor.

Fiind mereu orientați spre dezvoltare și creșterea transparenței față de acționari, în completarea strategiei de îmbunătățire a calității relației cu investitorii și din dorința de a crea valoare pentru acționari, pentru a crește vizibilitatea companiei și pentru a putea avea un feed-back imediat după raportările financiare periodice (an și 6 luni), pe parcursul anului 2020 s-au organizat întâlniri și evenimente anuale proprii, de prezentare a activității companiei, cu investitori și analiști interesați de activitatea și strategia firmei.

În anul 2020 au fost organizate 3 teleconferințe (25.02.2020, 15.05.2020 și 13.08.2020) și o conferință intitulată *Masă rotundă cu management-ul ATB – Antibiotice – o companie în care merită să investești* – eveniment care s-a desfășurat în data de 29.10.2020.

Toate documentele referitoare la buna desfășurare a evenimentelor mai sus menționate, au fost publicate în conformitate cu legislația în vigoare - Legea nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările la zi, Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Fiind o companie listată la bursă, rapoartele anuale, semestriale, trimestriale și curente, precum și orice alt eveniment considerat a fi important pentru deținătorii de valori mobiliare au fost puse la dispoziția publicului și transmise către Autoritatea de Supraveghere Financiară și către operatorul de piață (Bursa de Valori București).

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Organizarea Adunărilor Generale ale Acționarilor, schimbările în structura societății, hotărârile adunărilor generale, precum și acțiunile legate de garantarea drepturilor acționarilor - distribuirea de dividende aferente exercitiului financiar 2019, au fost realizate în conformitate cu reglementările legale.

Pe parcursul anului 2020 Activitatea Relația cu Investitorii a cuprins și:

- Actualizarea continuă a site-ului ATB cu informații care să asigure îmbunătățirea relației cu acționarii și investitorii în vederea înțelegerii și dobândirii calității de acționar.
- Diseminarea prezentărilor, înregistrărilor audio și a transcripturilor teleconferințelor cu investitorii și acționarii companiei pe site-ul ATB.
- Transmiterea promptă de informații la solicitările acționarilor, potențialilor investitori și participanților din cadrul pieței de capital.
- Participarea la conferințe organizate de terti privind piața de capital din România și prezentarea rezultatelor financiare și a oportunităților de creștere a companiei (BVB);
- Participarea reprezentanților Societății la seminarii informative organizate de autoritățile din domeniu în vederea îmbunătățirii guvernancei corporative și creșterea transparenței față de acționari;
- Participarea la sesiuni de discuții privind standardele de guvernance corporativă, platformele de comunicare cu investitorii și alte instrumente puse la dispoziție de autoritățile pieței de capital.

Distincțiile obținute pe parcursul anului au adus recunoașterea Activității Relația cu Investitorii. Astfel, nota maximă obținută la evaluarea indicatorului VEKTOR care reprezintă un set de 15 criterii de bune practici în relația cu investitorii în baza cărora este evaluată activitatea de RI a companiilor listate pe bursa românească, a demonstrat încă o dată că Antibiotice este o companie de nota 10, în care merită să investești.

Gala ARIR organizată în data de 19 octombrie, a adus poziționarea companiei pe podium, Antibiotice ocupând locul 3 la categoria *Best Company IR – retail choice*, notată fiind comunicarea, deschiderea, transparența și calitatea informațiilor primite. Premiul oferit are la bază o perioadă de votare organizată împreună cu investitori instituționali.

Consiliul de Administrație

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

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

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

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

In cursul anului 2020, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 15 sedinte, inregistrand de fiecare data o prezenta de 100% si a adoptat decizii care i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, la intrunirile lunare, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute de companie in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, cat si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut.

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

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

Comitete consultative

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

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

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

Conducerea executiva

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

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

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare se intocmesc de catre Societate in conformitate cu:

- Legea contabilitatii nr. 82 din 1991, a republicata si actualizata;
- prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara,

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare.

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

Situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 cuprind situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalurilor proprii și note explicative.

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

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

2.2 Bazele evaluării

Situațiile financiare separate sunt întocmite pe baza convenției costului istoric / amortizat cu excepția imobilizărilor corporale prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus și a elementelor prezentate la valoarea justă, respectiv activele și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și activele financiare disponibile pentru vânzare, cu excepția acestora pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

Aceste situații financiare au fost întocmite în scopuri generale, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile Standardelor Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată. În consecință, aceste situații financiare nu trebuie considerate ca unică sursă de informații de către un potențial investitor sau de către alt utilizator.

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea societății consideră ca moneda funcțională, așa cum este definită aceasta de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc („RON” sau „LEU”). Situațiile financiare separate sunt prezentate în lei, valorile fiind rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care Societatea a ales-o ca moneda de prezentare.

Tranzacțiile realizate de societate într-o monedă altă decât moneda funcțională sunt înregistrate la ratele în vigoare la data la care au loc tranzacțiile. Activele și datoriile monetare în valută sunt convertite la ratele în vigoare la data raportării.

Profitul și pierderea rezultate din diferențele de curs de schimb în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei de raportare a activelor monetare și obligațiilor denominate în moneda străină se reflectă în situația rezultatului global. Cursurile de schimb ale principalelor monede străine conform raportării BNR sunt după cum urmează:

31-Dec-20 31-Dec-19

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

EUR	4,8694	4,7793
USD	3,9660	4,2608

2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale

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

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

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

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

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

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

(b) *Ajustari pentru deprecierea creantelor*

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

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

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 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:

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

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

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

Evaluarea dupa recunoastere

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

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

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

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

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

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

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

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 micsoreaza suma acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

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

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

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

Amortizare

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

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat.

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

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

Deprecierea

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

Daca si numai daca valoarea recuperabila a unui activ este mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului va fi 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 reevaluata, 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.

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

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

Numerarul si echivalentele de numerar/Hedging

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

2.9 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor

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

Costul stocurilor

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

finite care nu mai corespund din punct de vedere calitativ. Calculul ajustării generale pentru deprecierea stocurilor se face în funcție de durata de valabilitate a articolelor existente în stoc.

2.10 Creante

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

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

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

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

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

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

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

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

Provizionul general pentru deprecierea creanțelor clienți se calculează în funcție de vechimea creanțelor existente în sold. Ajustările pentru depreciere calculate nu pot depăși din punct de vedere valoric sumele care sunt necesare stingerii creanței comerciale. La analiza creanțelor de încasat pe baza de efecte comerciale, în situațiile în care sunt identificate evenimente care dovedesc existența unor incidente de plată sau deteriorarea situației financiare a debitorului, se pot calcula ajustări, mărimea provizionului pentru depreciere fiind cel mult egală cu mărimea efectului.

2.11 Taxa pe valoarea adăugată

Taxa pe valoarea adăugată trebuie plătită autorităților fiscale pe baza decontului TVA lunar până la data de 25 a lunii următoare, indiferent de nivelul de recuperare a creanțelor de la clienți. Autoritățile fiscale permit decontarea TVA pe o bază netă. Dacă TVA deductibilă este

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

mai mare decat TVA colectata, diferenta este rambursabila la cererea societatii. Respectiva TVA poate fi rambursata dupa efectuarea unui control fiscal, sau chiar in absenta acestuia, daca sunt intrunite anumite conditii. TVA aferenta vanzarilor si achizitiilor care nu au fost decontate la sfarsitul perioadei de raportare este recunoscuta in situatia pozitiei financiare la valoarea neta si prezentata separat ca un activ sau obligatie curenta. In cazurile in care au fost inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor, pierderea din depreciere este inregistrata pentru valoarea bruta a debitorului, inclusiv TVA. TVA aferenta trebuie platita catre bugetul de stat si poate fi recuperata doar in cazul prescrierii debitorului, ca urmare a deciziei de faliment.

2.12 Datorii financiare

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

2.13 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

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

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

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

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

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;

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

- (c) valoarea veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil;
- (d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru entitate;
- (e) costurile suportate sau care urmeaza sa fie suportate in legatura cu tranzactia respectiva pot fi evaluate in mod fiabil.

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

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

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

Veniturile sunt masurate la valoarea justa a sumelor incasate sau de incasat nete de TVA. Veniturile sunt 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 urmatori, corectia acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, daca valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

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

2.13.2 Recunosterea cheltuielilor

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

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

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

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.

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

2.16 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

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

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

2.17 Impozit amanat-IAS 12

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

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

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

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

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

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

2.18 Dividende

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

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

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

2.20 Costurile de finantare

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

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

2.21 Rezultatul pe actiune

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

2.22 Raportarea pe segmente

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

2.23 Parti afiliate

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

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra societatii;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra societatii; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din 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 asociieri in participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere in participatie a unei tertie entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terrei entitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

- (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană afiliată
- (vii) O persoană afiliată care deține controlul influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mamă a entității). Societatea nu derulează tranzacții cu entități descrise la literele (i) – (vii) de mai sus.

2.24 Standarde emise care au intrat în vigoare în anul 2020:

Amendamente la IFRS 3 *Combinări de întreprinderi* cu privire la schimbarea unor definiții;

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

Amendamente la IFRS 9 *Instrumente Financiare* și IFRS 17 „Contracte de asigurare” cu privire la reforma ratelor de dobândă de referință.

Amendamente la Cadrul General Conceptual.

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

Următoarele standarde noi, interpretări și amendamente, care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate anticipat în aceste situații financiare, pot avea efect asupra situațiilor financiare viitoare ale Companiei. Lista de mai jos prezintă IFRS-urile (și modificările aduse IFRS-urilor) care au fost emise, dar nu sunt obligatorii pentru situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2020:

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 „Prezentarea situațiilor financiare” cu privire la clasificare datorii și va intra în vigoare după 1 ianuarie 2022

Nu vor fi efecte semnificative asupra situațiilor financiare ale societății, în urma modificărilor aduse la standarde sau îmbunătățirile anuale care vor fi în vigoare după 1 ianuarie 2021.

3. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

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

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

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

Instrumente financiare principale

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

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

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

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	31-Dec-20	31-Dec-19
Creante comerciale si asimilate	260.388.767	338.159.774
Numerar si echivalente de numerar	6.329.458	1.877.409
Total	266.718.225	340.037.183

DATORII	La cost amortizat	
	31-Dec-20	31-Dec-19
Datorii comerciale si similare	66.103.990	65.198.391
Imprumuturi pe termen scurt	95.568.514	125.951.291
Imprumuturi pe termen lung	65.444.478	57.080.354
Total	227.116.981	248.230.036

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

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

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

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

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

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (LEI)	31-Dec-20	31-Dec-19
Credite si imprumuturi pe termen scurt	95.568.514	125.951.291
Credite si imprumuturi pe termen lung	65.444.478	57.080.354
Numerar si echivalente de numerar	(6.329.458)	(1.877.409)
Datorii nete	154.683.533	181.154.236
Total capitaluri proprii	577.272.048	496.842.915
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	26,79%	36,46%

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

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

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

	Pentru anul incheiat la	
Active/pasive in EURO echivalent LEI	31-Dec-20	31-Dec-19
Active financiare monetare	6.898.201	8.707.724
Pasive financiare monetare	(14.156.097)	(18.661.953)
Active financiare nete	<u>(7.257.893)</u>	<u>(9.954.228)</u>

Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(362.895)	(497.711)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	362.895	497.711
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>

	31-Dec-20	31-Dec-19
Active si pasive in EURO		
Active financiare monetare	1.416.644	1.821.966
Pasive financiare monetare	(2.907.154)	(3.904.746)
Active financiare nete	<u>(1.490.511)</u>	<u>(2.082.780)</u>

	31-Dec-20	31-Dec-19
Active/pasive in USD echivalent LEI		
Active financiare monetare	26.022.147	28.245.314
Pasive financiare monetare	(9.938.895)	(7.200.008)
Active financiare nete	<u>16.083.252</u>	<u>21.045.307</u>

Variatie RON/USD		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	804.163	1.052.265
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(804.163)	(1.052.265)
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>

	31-Dec-20	31-Dec-19
Active si pasive in USD		
Active financiare monetare	6.561.308	6.629.111
Pasive financiare monetare	(2.506.025)	(1.689.825)
Active financiare nete	<u>4.055.283</u>	<u>4.939.285</u>

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

Active / Datorii	31-Dec-20	31-Dec-19
LEI	97.356.613	132.333.068

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

EUR	(7.257.893)	(9.954.228)
USD	16.083.252	21.045.307
Alte valute (CAD,GBP)	(1.648)	(1.178)
Expunerea neta	106.180.324	143.422.968

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

Riscul de lichiditate

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

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

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

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

	Pana la	Intre	Peste	Total
31 decembrie 2020	3 luni	3 si 12 luni	12 luni	
Datorii comerciale si similare	45.494.930	20.609.060	-	66.103.990
Datorii din impozite si taxe curente	11.189.134	-	-	11.189.134
Credite pe termen scurt	-	95.568.514	-	95.568.514
Credite pe termen lung	-	-	65.444.478	65.444.478
Total	56.684.064	116.177.574	65.444.478	238.306.115

	Pana la	Intre	Peste	Total
31 decembrie 2019-retratat	3 luni	3 si 12 luni	12 luni	
Datorii comerciale si similare	13.570.219	51.628.172		65.198.391
Datorii din impozite si taxe curente	15.296.254			15.296.254
Credite pe termen scurt		125.951.291		125.951.291
Credite pe termen lung			57.080.354	26.662.433
Total	28.866.473	177.579.463	57.080.354	233.108.369

Lichiditati bancare

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 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
- Alinierarea 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:

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL		Pentru anul incheiat la	
Descriere		31-Dec-20	31-Dec-19
Vanzari de produse finite		357.203.118	409.047.291
Vanzari de marfuri		82.571.517	82.423.115
Reduceri comerciale		(99.350.359)	(101.759.666)
Total		340.424.276	389.710.740

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare in anul 2020 au fost in valoare 158.274.644 lei (152.127.799 lei in 2019).

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-19
Venituri din chirii	176.888	159.883

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

Venituri din studii si cercetari	48.564	331.006
Venituri din reevaluarea imobilizarilor	0	0
Venituri din activitati diverse	397.940	444.914
Venituri din subventii	0	0
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	0	0
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	48	165.078
Alte venituri din exploatare	2.660.982	1.594.815
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	18.975.120	19.594.833
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	7.527.157	4.998.241
Diferente de curs	6.275.633	7.373.803
Total	36.062.333	33.008.685

6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-19
Materii prime	73.514.802	79.699.130
Materiale auxiliare	9.707.693	6.056.044
Marfuri	43.137.517	54.621.830
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	4.213.712	4.533.492
Obiecte de inventar	741.868	696.960
Alte consumabile	549.007	408.648
Total	131.864.599	146.016.104

7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-19
Salarii	92.763.780	85.320.279
Contracte civile	1.704.955	1.297.919
Taxe si contributii sociale	2.939.553	2.839.598
Participarea salariatilor la profit	2.000.000	2.900.000
Indemnizatie variabila acordata membrilor Consiliului de Administratie si alte drepturi	5.649.713	4.249.400
Alte beneficii (tichete de masa si participarea salariatilor la profitul anului 2020, retete acordate salariatilor)	6.764.959	6.244.935
Total	111.822.960	102.852.132

In anul 2020 s-au constituit provizioane in suma de 7.649.713 lei, reprezentand provizionul pentru participarea salariatilor la profitul anului 2020, provizionul pentru indemnizatiile variabile ale membrilor Consiliului de Administratie si ale contractului de mandat precum si provizionul pentru concedii de odihna neefectuate.

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

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

Antibiotice SA. Componenta Consiliului de Administratie si a Conducerii executive sunt prezentate in Nota 1. Informatii generale.

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-19
Salarii	5.944.782	4.123.733
Contracte civile	771.879	689.540
Taxe si contributii sociale	193.649	167.459
Indemnizatii variabile	2.438.764	3.116.088
Total	9.349.074	8.096.820

In anul 2020 s-au constituit provizioane in suma 5.649.713 de lei reprezentand provizionul pentru indemnizatia variabila acordata membrilor Consiliului de Administratie si un provizion pentru indemnizatia variabila aferenta contractului de mandat la realizarea obiectivelor anului 2020 si provizionul pentru concedii de odihna neefectuate.

8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-19
Utilitati	11.090.428	11.124.204
Reparatii	1.374.073	1.606.580
Chirie	437.091	631.806
Asigurari	1.676.194	1.591.720
Comisioane bancare	851.149	1.218.042
Publicitate si promovare produse	8.693.952	7.741.206
Deplasari si transport	2.572.766	3.661.822
Posta si telecomunicatii	535.721	487.481
Alte servicii prestate de terti	10.856.885	14.150.360
Alte impozite si taxe	32.677.687	46.266.487
Protectia mediului	995.550	902.607
Pierderi si ajustari creante incerte	17.087.365	23.313.041
Reevaluarea imobilizarilor		0
Diferente de curs valutar	9.996.825	7.267.805
Diverse	8.337.898	1.689.348
Total	107.332.654	121.652.509

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-19
Venituri din dobanzi	2.358	8.313
Cheltuieli cu dobanzile	(4.932.057)	(4.686.718)
Alte cheltuieli financiare	(441.837)	(149.608)
Total	(5.371.536)	(4.828.013)

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

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

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-19
Impozitul curent	1.765.912	4.034.592
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	175.495	265.008
Impozit specific unor activitati	0	57.015
Total	1.941.407	4.356.615

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.

10.1 – Impozitul pe profit curent

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

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-19
Venituri totale	381.389.749	407.782.656
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	352.063.764	(371.682.874)
Rezultat contabil brut	29.325.985	36.099.782
Deduceri	(30.511.124)	(27.600.149)
Cheltuieli nedeductibile	29.636.688	30.289.901
Rezultat fiscal	28.451.549	38.789.534
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	4.552.248	6.206.325
Reduceri de impozit	(2.786.336)	(2.171.733)
Impozit pe profit curent	1.765.912	4.034.592
Impozit pe profit amanat	175.495	265.008
Impozit specific unor activitati	0	57.015
Total impozit pe profit si alte impozite	1.941.407	4.356.615

10.2 – Impozitul pe profit amânat

Variatia datoriilor privind impozitul pe profit amanat este prezentata in tabelul urmator, după retratarea datelor comparative în conformitate cu IAS 1 și IAS 8:

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-19
------------------	------------------	------------------

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020

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

Sold initial	17.884.035	18.541.085
Recunoscut direct în capitaluri	13.060.344	(922.058)
Costuri / (venituri) impozit amanat	175.495	265.008
Sold final	31.119.874	17.884.035
Descriere	31-Dec-20	31-Dec-19
- Impozit amanat active		
Sold initial	7.647.903	6.725.845
Costuri / (venituri) impozit amanat	416.102	922.058
Sold final (a)	8.064.005	7.647.903
- Impozit amanat datorii		
Sold initial	25.531.938	25.266.930
Costuri / (venituri) impozit amanat	13.651.941	265.008
Sold final (b)	39.183.879	25.531.938
Impozit amanat Net (b)-(a)	31.119.874	25.531.938
	31.119.874	17.884.035

Principalele componente ale impozitului amanat sunt:

- impozitul amanat aferent reevaluării mijloacelor fixe din perioada 2004-2009, impozitul amanat aferent reevaluarilor din anii 2012 și 2015, precum și impozitul amanat aferent reevaluării terenurilor la 31.12.2020.
- Provizioane aferente datoriilor către salariați și asimilate;
- Provizioane aferente litigiilor cu furnizorii;
- Ajustări depreciere stocuri;
- Ajustări depreciere clienți.

11. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul încheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-19
Profit net (A)	26.388.049	30.823.278
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	0,0393	0,0459

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

12. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2018	108.306.000	108.332.084	184.961.323	7.544.355	26.453.168	435.596.930
Achizitii	-	14.778.786	11.944.316	220.134	71.530.159	98.473.395
Iesiri	-	10.160	3.129.954	65.985	26.943.237	30.149.336
31 decembrie 2019	108.306.000	123.100.710	193.775.685	7.698.504	71.040.090	503.920.989
Achizitii	-	13.266.229	17.239.576	412.698	41.695.608	72.614.111
Reevaluare	81.627.152					81.627.152
Iesiri	-	434.193	14.042.420	67.402	30.918.503	45.462.518
31 decembrie 2020	189.933.152	135.932.746	196.972.841	8.043.800	81.817.195	612.699.734
AMORTIZARE						
31 decembrie 2018	-	1.726.725	117.626.773	5.306.514	-	124.660.012
Costul perioadei	-	6.320.323	11.827.657	406.234	-	18.554.214
Iesiri	-	10.160	3.129.954	65.984	-	3.206.098
31 decembrie 2019	-	8.036.888	126.324.476	5.646.763	-	140.008.126
Costul perioadei	-	7.286.677	11.359.983	411.930	-	19.058.590
Iesiri	-	434.192	14.042.420	67.401	-	14.544.013
31 decembrie 2020	-	14.889.373	123.642.039	5.991.292	-	144.522.704
PROVIZION						
31 decembrie 2018	-	51.600	244.652	-	-	296.252
Iesiri 2019	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2019	-	51.600	244.652	-	-	296.252
Iesiri 2020	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2020	-	51.600	244.652	-	-	296.252
VALORI NETE						
31 decembrie 2020	189.933.152	120.991.773	73.086.150	2.052.508	81.817.195	467.880.779
31 decembrie 2019	108.306.000	115.012.222	67.206.557	2.051.741	71.040.090	363.616.611
31 decembrie 2018	108.306.000	106.553.759	67.089.898	2.237.841	26.453.168	310.640.665

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 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 49.355.704 lei.

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

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

	31 Dec-20	31-Dec-19
Intrari	8.380.448	5.836.186
Iesiri	2.014.628	1.310.438
Sold final	37.142.435	30.776.615
Amortizare		
Sold initial	14.390.906	11.222.150
Costul perioadei	3.041.923	3.168.756
Sold final	17.432.829	14.390.906
Valoare neta	19.709.606	16.385.709

14. STOCURI

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-19
Materii prime si consumabile	43.543.406	29.314.160
Productia in curs	2.411.294	3.146.451
Semifabricate si Produse finite	48.516.680	33.849.505
Marfuri	14.219.829	7.665.872
Total	108.691.209	73.975.988

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 48.178.301 lei.

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-19 retratat
Creante comerciale	260.388.767	338.159.774
Ajustari pentru creante comerciale	(29.157.464)	(34.066.666)
Debitori diversi si alte creante	6.300.228	5.069.347
Ajustari pentru debitori diversi	(3.432.707)	(3.432.707)
Creante in legatura cu salariatii	58	155
Alte creante fata de Bugetul de Stat	1.369.072	3.159.069
Plati anticipate (avansuri)	3.166.591	5.244.308

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

Total	238.634.545	314.133.280
--------------	--------------------	--------------------

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

Analiza vechimii	31-Dec-20	31-Dec-19
Creante - clienti	260.388.767	338.159.774
pana la 3 luni	132.533.597	150.900.438
intre 3 si 6 luni	47.251.182	68.347.022
intre 6 si 12 luni	53.373.313	91.877.624
peste 12 luni	48.897.427	51.061.183
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(29.157.464)	(34.066.666)

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

Ajustari creante	31-Dec-20	31-Dec-19
La inceputul perioadei	37.499.373	37.002.158
Constituite in timpul anului	8.472.434	19.117.314
Anulare ajustari	(13.381.636)	(18.620.099)
La sfarsitul perioadei	32.590.171	37.499.373

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 182.118.679 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-19
Disponibil in banca	6.312.210	1.868.312
Numerar si echivalente numerar	17.238	9.097
Total	6.329.458	1.877.409

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

17.1 Datorii comerciale si asimilate

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-19	Retratat
Datorii comerciale	28.914.996	39.314.006	
Furnizori de imobilizari	8.386.582	11.940.928	
Datorii in legatura cu salariatii	3.558.591	3.614.177	
Alte datorii	183.630	180.029	
Dobanzi de platit	364.428	495.084	
Impozite si contributii sociale	3.754.408	3.424.018	
Dividende	5.673.403	5.118.284	
Avansuri de la clienti	1.739.052	1.111.865	
Total	66.103.990	65.198.391	
Ajustare de clasificare provizioane		7.139.449	
Total sold prezentat initial		72.337.840	

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

17.2 Provizioane

Provizioanele constituite cuprind obligații de natura cheltuielilor salariale și asimilate în suma de 7.271.957 lei, provizion aferent litigiilor 4.365.836 lei și 1.891.107 provizion aferent litigiului cu ANAF.

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sumele datorate institutiilor de credit la 31.12.2020 sunt prezentate în tabelul următor:

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 31.12.2020
Sume datorate pe termen scurt	95.568.514 LEI
Sume datorate pe termen lung (inclusiv dobanzi)	65.444.478 LEI

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	55.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2021
Sold la 31 Decembrie 2020	52.730.807,68 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
Sold la 31 Decembrie 2020	15.071.196,96 EUR (73.387.686,47 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2021
Sold la 31 Decembrie 2020	34.790.829,06 LEI (7.144.787,67 EUR)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2019

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	55.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2020

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

Sold la 31 Decembrie 2019	54.330.807,68 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

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

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

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

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

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

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

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	31-Dec-20	31-Dec-19
Statia de epurare	2.061.443	2.220.345
Proiect cercetare-UMF Iasi	24.503	24.503
Alte subventii fonduri europene	519.489	615.426
Alte subventii fonduri bugetul de stat	101.283	118.213
Alte sume primite cu caracter de subventii	66.162	100.682
Total	2.772.880	3.079.169

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

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

20. DATORII DIN IMPOZITE SI TAXE CURENTE

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-19 retratat
Datorii din impozite si taxe curente	11.189.134	15.296.254
Ajustări impozite conform ANAF		2.028.858
Total sold prezentat initial		13.267.396

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 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 Economiile Hiperinflationiste" care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29" Raportarea Financiara In Economiile Hiperinflationiste" astfel:

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

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

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-19
Rezerve reevaluare mijloace fixe	139.000.941	60.481.330
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(22.364.415)	(9.677.011)
Alte rezerve	216.684.049	193.386.084
Rezerve din profitul curent	14.452.190	7.269.283
TOTAL	361.199.526	264.886.447

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

În cele ce urmează se descrie natura și scopul fiecărei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva	Descriere și scop
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Dacă valoarea contabilă a unei imobilizări corporale este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și cumulată în capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite și nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social
Alte rezerve	Alte rezerve includ rezerve reprezentând facilități fiscale care nu pot fi distribuite având implicații asupra recalculării impozitului pe profit. Diferența reprezintă rezerve constituite din profituri.

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include următoarele componente:

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-19
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	20.729.784	17.422.314
Rezultat reportat din corectare erori	(7.000.410)	-
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	123.273.485	123.846.355
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	(197.701.352)	(197.701.352)
Total	(60.698.493)	(56.432.683)

Rezultatul reportat din erori fundamentale a fost afectat ca urmare a controlului ANAF derulat în cursul anului 2020 care a stabilit diferențe de impozite datorate erorii de nerapartizare la rezerve și a profitului reinvestit pentru care s-a acordat scutire la plata impozitului pe profit. Societatea a corectat atât repartizarea rezervei cât și diferența de impozite stabilită prin Decizie ANAF. Societatea este în litigiu cu ANAF pentru a contesta diferențele stabilite de echipa de control.

Rezultatul reportat din erori fundamentale a fost afectat pentru prezentarea impactului înregistrării creanței privind impozitul amânat generată de diferențele temporare generate de provizioane și ajustări ale activelor circulate (stocuri și creanțe clienți).

Rezultatul reportat din erori fundamentale afectează datele comparative după cum urmează:

Poziția financiară	31-Dec-20	31-Dec-19	1 ian 2019
Rezerva fiscală	12.534.092	12.534.092	12.534.092
Datorii impozite curente	2.114.221	2.114.221	2.114.221

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

Creanta Impozit amanat	7.647.903	7.647.903	6.725.845
Total erori	7.000.410	7.000.410	7.922.468

24. REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 31.12.2020 S.C. Antibiotice SA a inregistrat un profit net in valoare de 26.388.049 lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-19
Dividende	2.219.652	20.059.405
Alte rezerve	24.168.397	10.763.873
Total	26.388.049	30.823.278

Suma de 24.168.397 lei, reprezentand alte rezerve prevazute de lege, se compune din:

- Facilitati fiscale pentru profitul investit in echipamente tehnologice, calculatoare electronice si echipamente periferice, masini si aparate de casa, de control si de facturare, precum si in programe informatice produse si/sau achizitionate conform art. 22 din Codul Fiscal in suma de 14.452.190 lei;
- Facilitati fiscale pentru activitati de cercetare dezvoltare conform art. 20 din Codul Fiscal in suma de 2.715.797 lei;
- Alte repartizari prevazute de lege, conform art. 1, lit. c) din OG nr. 64/2001, suma de 7.000.410 lei reprezentand pierderi din repartizarea profitului pentru care s-a acordat scutire. Dividendele totale sunt in suma de 2.219.652 lei.

Dividendul brut pe actiune aferent exercitiului 2020 s-a stabilit la 0,00330631 lei ceea ce reprezinta o rata de distribuire de 8,4% din profitul net al exercitiului financiar 2020.

25. DATORII CONTINGENTE

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

26. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2020 a fost efectuat de SC SOCECC SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
ASUPRA
SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE
ÎNTOCMITE DE ANTIBIOTICE S.A.
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2020

- BUCUREȘTI -

- 2021 -

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARIII ANTIBIOTICE S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare Opinie

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale ANTIBIOTICE S.A. ("Societatea"), cu sediul social în Iași, strada Valea Lupului nr. 1, cod de înregistrare fiscală RO1973096 care cuprind situația poziției financiare la 31 decembrie 2020, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

- activ net/total capitaluri proprii: 577.272.048 lei
- profitul net al exercițiului financiar: 26.388.049 lei

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2020, precum și performanța financiară și fluxurile de numerar pentru exercițiul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 ("OMFP nr. 2844/2016") pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS-UE").

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

Aspecte cheie

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Următorul aspect cheie a fost abordat în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu

și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la acest aspect cheie.

Aspect cheie - Valoarea creanțelor comerciale

Valoarea de prezentare a creanțelor comerciale în conformitate cu IFRS depinde semnificativ de procesul de calcul și estimare al reducerilor comerciale precum și de procesul de estimare al recuperabilității acestora. Societatea a prezentat în situațiile financiare în cadrul notei explicative nr. 4 "Venituri din vânzări" valoarea reducerilor comerciale acordate, iar în nota 15 "Creanțe comerciale și de alte natură", societatea a prezentat creanțele comerciale în valoare netă de 260 mil. lei, ajustate cu deprecierea estimată.

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

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

Alte informații – Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

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

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

- în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2020.
- raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016 la punctele 15-19 din Anexa nr. 1;
- raportul administratorilor nu cuprinde declarația nefinanciară prevăzută la pct. 39 - 42 din OMFP nr. 2844/2016, care va fi prezentată ulterior într-un raport separat;
- pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în raportul administratorilor.

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

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

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

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

Responsabilitatea auditorului

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducerea Societății a principiului continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, trebuie să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

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

Raport cu privire la alte cereri legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor/Asociaților la data de 9 aprilie 2020 să audităm situațiile financiare ale ANTIBIOTICE SA Iași pentru exercițiul financiar 2020 - 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare 2017-2020.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași data în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non-audit care sunt interzise în conformitate cu la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele,

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

București, 14 martie 2021