

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

65 ani
Antibiotice

Raportul semestrial conform: IFRS

Data raportului: 26 iulie 2021

Denumirea societății comerciale: Antibiotice SA

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

semestrul I 2021

Cuprins

1. Descrierea activitatii desfasurate de societate	3
2. Adaptarea strategica a resurselor umane	5
3. Evaluarea portofoliului de produse al Antibiotice S.A.	8
4. Perfectionarea continua a Sistemului de Management Integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si Securitate in Munca)	11
5. Descrierea situatiei vanzarilor pe piata interna si internationala.....	13
5.1 Antibiotice in piata farmaceutica din Romania.....	13
5.2 Internationalizarea afacerii	14
5.2.1 Exportul de produse finite	14
5.2.2 Exportul de Nistatina.....	15
6. Analiza activitatii de productie.....	15
7. Analiza activitatii de aprovizionare, de pe piata interna si internationala.....	15
8. Indicatori economico-financiari	16
9. Analiza situatiei financiare.....	18
10. Piata valorilor mobiliare emise de Antibiotice S.A.....	21
11. Guvernanta Corporativa	23
11.1 Evaluarea activitatii de management al riscurilor	24

1. Descrierea activitatii desfasurate de societate

Antibiotice S.A. si-a inceput activitatea in anul 1955, fiind primul producator al substantei active Penicilina din Romania si Europa de Sud-Est.

In prezent 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.

Pe platforma Antibiotice exista cinci unitati de productie reunite in trei divizii de produse:

1. Divizia de Produse Forme Solide de uz Oral, care integreaza activitatile sectiei Capsule si sectiei Comprimate;
2. Divizia de Produse Topice, corespondenta sectiei de Unguente si Supozitoare;
3. Divizia Produse Sterile si Substante Active, care integreaza activitatile sectiei Parenterale si Biosinteza.

Fiecare divizie are un portofoliu propriu urmarit in structura pe fiecare produs, prin bugete proprii de operare menite sa creasca cota de piata a fiecaruia si implicit maximizarea cifrei de afaceri si a profitabilitatii.

Prin aceasta organizare se urmareste ca portofoliul sa aiba suficienta sustinere prin promovare si comunicare stiintifica astfel incat sa se valorifice eficient pentru a determina cresterea marimii seriilor de fabricatie si astfel corelarea cu seriile de livrare, respectiv cu achizitia de materii prime si materiale.

Aceasta organizare asigura:

- sustenabilitatea si durabilitatea afacerii;
- standardizarea si eficientizarea proceselor;
- maximizarea potentialului de piata;
- optimizarea structurii de piata pe teritoriile Antibiotice;
- maximizarea profitabilitatii;
- reducerea cheltuielilor de operare, in special a celor conventional constante;
- reducerea cheltuielilor financiare;
- dimensionarea echilibrata a creditului furnizor;
- reducerea perioadelor de incasare a creantelor.

Antibiotice S.A. detine cea mai complexa structura de fabricatie din Romania, cu 8 fluxuri de productie distincte, pe care se produc urmatoarele forme farmaceutice: pulberi injectabile peniciline, capsule peniciline, capsule non-betalactamice, capsule cefalosporine, comprimate, unguente, creme, geluri, supozitoare, ovule, substante active obtinute prin procese de biosinteza, acesta fiind unic in tara.

Fluxurile de fabricatie sunt verificate si certificate conform cerintelor de buna practica de fabricatie, Good Manufacturing Practice, de catre Agentia Nationala a Medicamentelor si Dispozitivelor Medicale din Romania (ANMMDMR).

Pentru substanta activa Nistatina, societatea detine statutul de standard de referinta la nivel international din punct de vedere al calitatii USP (United States Pharmacopeia), conferit de autoritatile din SUA (FDA - Food and Drug Administration) si Certificatul de conformitate cu Farmacopeea Europeana (CEP) eliberat de EDQM (Directoratul European pentru Calitatea Medicamentelor).

Trei produse pulberi sterile injectabile sunt destinate si pietei SUA fiind autorizate (FDA - Food and Drug Administration).

Procesele din cadrul companiei Antibiotice se deruleaza conform Sistemului de Management Integrat al Calitatii, Mediului, Sanatatii si Securitatii ocupationale. Acest cadru guverneaza toate procesele, incepand de la cercetare dezvoltare, aprovizionare, productie, control, pana la distributia medicamentelor catre pacienti. Certificat pentru prima data, in anul 2007, Sistemul de Management Integrat, Calitate, Mediu, Sanatate si Securitate in Munca a primit certificare, in luna ianuarie 2020, dupa auditul TUV Rheinland Cert GmbH.

Detine un centru modern de Cercetare - Dezvoltare, activitatea derulata in acesta contribuind la atingerea unui portofoliu de peste 150 de medicamente finite din 11 clase terapeutice (antiinfectioase, cardiovasculare, dermatologice, digestive, sistem nervos central). Cea mai mare parte sunt medicamente care se elibereaza pe baza de prescriptie medicala, insa compania are in portofoliu si medicamente fara prescriptie medicala (OTC), suplimente alimentare si dispozitive medicale, destinate prevenirii bolilor si cresterii calitatii vietii.

Pentru efectuarea studiilor clinice de faza I si a studiilor de bioechivalenta, compania Antibiotice, a infiintat in anul 2006 propriul Centru de Studii Clinice, care are autorizatie de desfasurare a studiilor clinice emisa de catre Agentia Nationala a Medicamentelor si Dispozitivelor Medicale din Romania (ANMDMR), autorizatie care este reinnoita o data la 3 ani conform legislatiei. Buna practica de laborator (GLP) precum si buna practica in studiul clinic (GCP) este asigurata prin inspectarea o data la 2 ani de catre Agentia Nationala a Medicamentelor si Dispozitivelor Medicale din Romania (ANMDMR) si emiterea certificatului de complianta aferent.

La data de 30.06.2021, valoarea capitalului social subscris si varsat este de 67.133.804 lei, detinut astfel (extras din Registrul Actionarilor):

- Ministerul Sanatatii¹ o pondere de 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia² o pondere de 22,9938%
- Alte persoane juridice si persoane fizice o pondere de 23,9889%

Pe clase de actionari, capitalul social subscris si varsat este detinut astfel:

- Persoane juridice - 86,4725%
- Persoane fizice - 13,5275%

Societatea este listata la Bursa de Valori Bucuresti, categoria Premium, simbolul ATB, din luna aprilie anul 1997.

In primul semestru al anului 2021, Antibiotice S.A. a continuat aplicarea consecventa a planurilor manageriale si a directiilor strategice stabilite prin Planul de Organizare si Dezvoltare Strategica, pentru perioada 2020-2028 cu urmatoarele obiective:

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

¹ Actionar majoritar

² Actionar semnificativ

Prin aceste obiective se dorește perfecționarea sistemului de planificare, corelare și urmărire operațională a activităților desfășurate cu scopul asigurării creșterii sustenabile a afacerii și maximizării profitabilității.

Măsurile manageriale pentru dezvoltarea strategică și adaptarea la realitățile pieței interne și internaționale sunt grupate pe cinci piloni:

- Pilonul 1 Adaptarea strategică a resurselor umane
- Pilonul 2 Adaptarea strategică a portofoliului de produse
- Pilonul 3 Perfecționarea continuă a sistemului de management integrat (Calitate, Mediu, Sănătate și Securitate în Muncă)
- Pilonul 4 Planificarea strategică și managementul performanței
- Pilonul 5 Guvernanta Corporativă

2. Adaptarea strategică a resurselor umane

În semestrul I anul 2021, Antibiotice S.A. a avut un număr mediu de 1415 angajați.

Activitatea desfășurată la nivelul Direcției Resurse Umane este în strânsă legătură cu obiectivele Planului de Organizare și Dezvoltare Strategică. Principalele direcții sunt:

2.1 Creșterea gradului de implicare al salariaților și completarea schemelor de personal

Pentru dezvoltarea viitoare a societății ne-am organizat în echipe multidisciplinare pe proiecte comune astfel încât prin multitudinea și diversitatea opiniilor să se accelereze obținerea rezultatelor scontate.

Necesitatea de dezvoltare a activității și de înlocuire a personalului care urmează să se pensioneze, au determinat angajarea în semestrul I anul 2021 a unui număr de 40 de salariați (14 cu studii medii și 26 cu studii superioare), din care 10 persoane pentru completarea echipelor din activitățile strategice de dezvoltare a companiei, respectiv activitatea de cercetare dezvoltare, de vânzări și promovare.

Pentru asigurarea forței de muncă viitoare, necesară în domeniul industriei farmaceutice:

- s-a continuat proiectul învățământ dual început în anul 2020 prin care vor fi pregătiți 15 elevi pentru profesia de operator chimist medicamente și produse cosmetice și 10 elevi pentru profesia de electrician rețele de joasă tensiune, cu o durată a studiilor de 3 ani.
- s-a inițiat ediția a VI-a proiectului Performa+, destinat identificării de tineri talente, fiind vizati studenți de la Facultatea de Farmacie, Facultatea de Chimie și Facultatea de Inginerie Chimică și Protecția mediului;
- am participat în calitate de partener al Universității Tehnice „Gh. Asachi” Iași în proiectul cu fonduri europene POCU 131181 pentru inserția absolvenților prin stagii de pregătire practică (PRACTEH). În acest proiect unul din salariații noștri din cercetare este mentor pentru studenții Facultății de Inginerie Chimică și protecția mediului facilitându-le orientarea profesională și tranziția de la școală la viața profesională iar acest lucru ne oferă perspective în cunoașterea și atragerea absolvenților pentru angajare în cadrul companiei.
- Partener al Facultății de Inginerie Chimică și protecția mediului în proiectul ROSE_StepUP „Reacționează Chimic cu Mediul de la TUIASI-RCM TUIAS” care a presupus derularea de întâlniri online cu elevii de liceu în vederea promovării parteneriatului dintre mediul academic și cel economic, cu prezentarea posibilităților de realizare a carierei profesionale ca inginer chimist.

2.2 Pregatirea profesionala continua a angajatilor

Pornind de la obiectivele de business si organizationale, implicit strategia urmatorilor ani, anual identificam zona de competente care trebuie imbunatatite pentru adaptarea la nevoile pietei. In acelasi timp, lucram la dezvoltarea si imbunatatirea comportamentelor pe zona de soft skills. Coroborat avem in vedere dezvoltarea competentelor manageriale indiferent de specificul activitatii (cercetare-dezvoltare, investitii, productie).

In semestrul I s-a realizat un numar mediu de 18 ore de instruire pe angajat, tematicile sunt din domeniile: farmacovigilentei, regulilor de buna practica de fabricatie (GMP), prezenta impuritatilor de tip nitrozamine in produsele farmaceutice si substante active, managementul proceselor, competente digitale. Orele de instruire au fost completate de webinarii gratuite pe teme profesionale (expert fiscal, achizitii si vanzari) si de dezvoltare personala si soft skills (limba engleza, expert egalitate sanse) la care au participat 36 de salariatii.

2.3 Cresterea motivarii salariatilor

Necesitatea de a creste retentia angajatilor si de a atrage angajati competitivi pe piata muncii a impus optimizarea sistemului de evaluare, recompensare si motivare a angajatilor. S-au stabilit 4 etape de derulare a acestui proces, in primul semestru s-a derulat etapa de analiza a personalului strategic, urmand a se derula etapele de reanalizare a pachetului motivational, de identificare de noi beneficii si apoi implementarea sistemului actualizat.

Valoarea indicatorului Rata fluctuatiei datorata plecarilor voluntare la nivelul semestrului I este de 2,26%, valoarea maxima stabilita pentru acest obiectiv este 5% pe an.

2.4 Imbunatatirea climatului organizational si orientarea culturii organizationale spre inovare si performanta

Pentru a masura satisfactia salariatilor fata de postul ocupat si de a evalua perceptia lor asupra climatului organizational, a relatiilor de colaborare interpersonale si interstructurale s-a derulat in semestrul I anul 2021 Studiul diagnostic al climatului si satisfactiei salariatilor fata de locul de munca, ale carui rezultate si masuri vor fi comunicate in trimestrul III.

Totodata, au fost stabiliti 5 piloni de comunicare ai culturii organizationale care vor contribui la orientarea strategica a resurselor umane spre inovatie, creativitate, eficienta si profesionalism. Acestia sunt:

- Antibiotice, o companie pentru care merita sa lucrezi
 - Traim sanatos intr-o companie sanatoasa
- Lucram de-o viata pentru sanatate
- Antibiotice, un brand prietenos si responsabil
- Antibiotice, o companie orientata spre cunoastere si performanta
- Antibiotice, traditie si continuitate româneasca

Pentru imbunatatirea climatului organizational sunt in derulare proiecte precum „Traim sanatos intr-o companie sanatoasa” (Clubul a+ pentru activitati sportive, de recreere-dedicate atat salariatilor, cat si membrilor familiilor acestora), proiectul Bookster (acces gratuit la carti in sistem de imprumut, Pastila de invatare (un proiect prin care impartasim notiuni si concepte de business, management, comunicare prin postari deschise tuturor salariatilor care pot sa isi exprime opiniile legate de subiectele propuse) precum si evenimente destinate imbunatatirii relatiilor cu angajatii precum: “Ziua femeii in Antibiotice”, “1 iunie, Ziua copiilor”, Competitii sportive traditionale, “Purtam IE cu Mândrie” din cadrul pilonului de cultura organizationala, Antibiotice, brand prietenos si responsabil.

2.5 Antibiotice un brand responsabil in comunitate

Strategia Antibiotice de responsabilitate sociala se concentreaza pe dezvoltarea de campanii si proiecte, evidentind angajamentul companiei privind practicile responsabile pentru a face mai mult si mai bine pentru sanatatea oamenilor.

In semestrul I anul 2021, Antibiotice s-a implicat in dezvoltarea urmatoarelor proiecte de responsabilitate sociala, ce fac parte din directia de dezvoltare strategica pe termen lung a companiei „Antibiotice, un brand prietenos si responsabil”.

Caravana de vaccinare a+

Pe langa centrul fix de vaccinare anti Covid-19, Antibiotice si-a manifestat disponibilitatea de a sprijini eforturile nationale de imunizare, organizand punctual, in colaborare cu autoritatile locale, caravane mobile in localitati din judetul Iasi.

Caravana de vaccinare a+, s-a deplasat incepand cu data de 16 mai 2021, in fiecare duminica, timp de sase saptamani in 7 localitati din mediul rural care inregistrau o rata scazuta de imunizare.

Prin astfel de actiuni Antibiotice si-a aratat disponibilitatea de a se implica total in lupta pentru oprirea pandemiei si pentru revenirea la normalitate.

„Specialistul iti explica. Decizia este la tine!”

Sub acest indemn, compania Antibiotice a derulat, in luna aprilie 2021, o campanie de informare pentru a incuraja vaccinarea in randul salariatilor. Aceasta actiune a venit in continuarea proiectelor de comunicare si masurilor luate de managementul companiei pentru stimularea vaccinarii in randul salariatilor, considerate cea mai sigura cale pentru revenirea la normalitate.

Astfel, in luna aprilie, un numar de 50 de angajati nevaccinati, au participat (in doua sesiuni) la intalniri tip workshop, cu un medic epidemiolog, care a prezentat beneficiile si efectele vaccinarii anti-Covid si a raspuns la toate nelamuririle si intrebarile care i-au fost adresate din randul angajatilor. In urma acestor intalniri aproximativ 50% dintre participanti s-au vaccinat.

Ziua Donatorului de sange

De Ziua Mondiala a Donatorului de sange, 20 angajati ai companiei au donat sange la Centrul Regional de Transfuzie Sanguina.

Plantam oxigen in comunitate

Cu ocazia Zilei Internationale a Planetei Pamant, 50 de angajati Antibiotice au participat voluntar la plantarea a 175 de artari, in cadrul proiectului de responsabilitate sociala “Plantam oxigen in comunitate” (editia a doua).

Copacii au fost plantati intr-o zona libera de pe platforma de productie a companiei, actiunea desfasurandu-se cu respectarea regulilor de siguranta.

„Puterea faptei” a oferit bucurie pentru 187 de copii din Iasi

Prin programul „Puterea faptei”, Fundatia „Antibiotice - Stiinta si Suflet” a donat pe data de 28 aprilie 2021, alimente de baza, preparate traditionale, produse de igiena si curatenie pentru 20 de familii cu posibilitati materiale reduse, cu cate 9-11 copii fiecare. Astfel, 187 de copii din Iasi si localitati limitrofe au avut parte de o bucurie de sarbatorile pascale. Actiunea s-a desfasurat in parteneriat cu Departamentul Pro Vita al Mitropoliei Moldovei si Bucovinei.

Club a+

Clubul a+ este un proiect de responsabilitate sociala conceput sa vina in intampinarea atat a angajatilor Antibiotice cat si a comunitatii, cu facilitati si proiecte destinate mentinerii sanatatii si starii de bine.

Din 24 mai 2021, sub sloganul „Haideti la ora de miscare” angajatii Antibiotice au putut accesa gratuit sala de sport a Club a+ pentru sporturile de echipa cat si pentru cele cu antrenor aerobic si pilates.

3. Evaluarea portofoliului de produse al Antibiotice S.A.

Portofoliul de produse al companiei Antibiotice cuprinde:

- peste 150 de medicamente de uz uman din 11 arii terapeutice;
- medicamente de uz veterinar;
- substanta activa (Nistatina);
- produse biocide.

Portofoliul Diviziei Produse Sterile si Substante Active cuprinde substanta activa nistatina, produse injectabile si produse biocide.

Din portofoliul de produse injectabile fac parte 34 de produse de uz uman, din care:

- 32 produse cu prescriptie medicala din clasa terapeutica - Antiinfectioase de uz sistemic (17 produse din clasa peniciline β -lactamice, 9 cefalosporine, 4 carbapeneme, 2 alte antibacteriene);
- 2 produse fara prescriptie medicala -OTC (Over the Counter).

Din anul 2020, aceasta divizie are in portofoliu solutia dezinfectata pentru suprafete, A+ Oxy pentru domeniul non-medical.

Portofoliul Diviziei Produse Topice cuprinde un numar de 50 de produse comercializate in 2021, din care 48 de produse sunt de uz uman si 2 produse de uz veterinar.

Din punct de vedere al tipului de prescriptie pentru produsele de uz uman, jumătate din ele sunt produse cu prescriptie medicala si jumătate sunt produse fara prescriptie medicala. Ambele produse de uz veterinar sunt cu prescriptie medicala.

Din punct de vedere al formei farmaceutice, produsele din portofoliul Diviziei Topice sunt structurate astfel:

- 36 de produse sunt sub forma de unguente, creme, geluri acoperind 5 clase terapeutice:
 - ✓ Preparate dermatologice - 21 produse;
 - ✓ Sistem musculo-scheletic - 9 produse;
 - ✓ Sistem Cardiovascular - 3 produse;
 - ✓ Organe senzitive - 2 produse;
 - ✓ Aparat genito-urinar - 1 produs.
- 9 produse sunt sub forma de supozitoare din 4 clase terapeutice:
 - ✓ Sistem musculo-scheletic - 3 produse;
 - ✓ Tract digestiv - 2 produse;
 - ✓ Sistem nervos central - 3 produse;
 - ✓ Sistem Cardiovascular - 1 produs.
- 3 produse sunt sub forma de ovule, facand parte din clasa Aparat genito-urinar.

Din anul 2021 in portofoliul acestei divizii a fost adaugat si dezinfectatul de maini Sanygel, pentru domeniul non-medical. In luna iunie s-a trimis dosar pentru extindere aviz pentru acest produs pentru domeniul medical.

Portofoliul Diviziei Forme Solide Orale cuprinde un numar de 73 de produse de uz uman fabricate in cadrul a doua sectii: Sectia Comprimate si Sectia Capsule.

Portofoliul Sectiei Comprimate cuprinde 51 de produse fabricate prin 3 metode: comprimare directa, granulare uscata si granulare umeda.

Portofoliul Sectiei Capsule cuprinde 22 produse fabricate in cadrul celor trei fluxuri distincte: peniciline, cefalosporine si nonpeniciline.

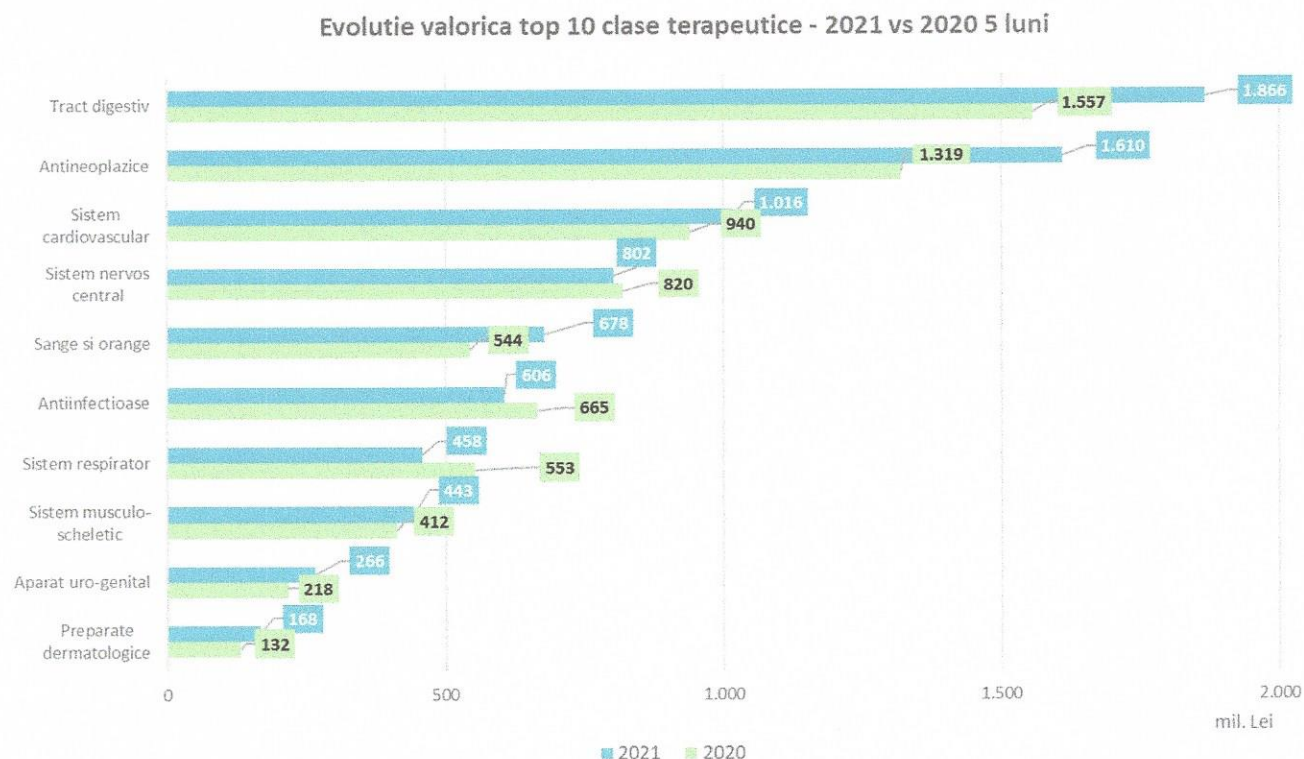
Pe clase terapeutice, portofoliul Diviziei Produse Forme Solide Orale cuprinde:

- ✓ Tract digestiv - 5 produse;
- ✓ Sange si organe hematopoetice (antitrombotice) - 1 produs;
- ✓ Sistem cardiovascular - 21 produse;
- ✓ Antiinfectioase de uz sistemic - 27 de produse, din care: 6 produse peniciline β -lactamice, 5 cefalosporine, 2 tetraciline, 6- chinolone si macrolide si 8 produse pentru tratamentul tuberculozei;
- ✓ Preparate hormonale sistemice -iodoterapie - 1 produs;
- ✓ Sistem musculo - scheletic - 1 produs;
- ✓ Sistem nervos central - 8 produse;
- ✓ Aparat respirator - 1 produs

De asemenea, portofoliul acestei divizii cuprinde 8 suplimente alimentare promovate sub brandul Nutriensa.

Conform informatiilor din baza de date pentru sell out Cegedim Romania (la data de 31.05.2021) primele 5 clase terapeutice pe piata pharma din Romania, dupa ponderea in vanzarile valorice planificate in primele 5 luni din 2021 au fost: Tract digestiv, Oncologie, Sistem Cardiovasular, Sistem Nervos Central si Sange si organe din sange. Acestea reprezinta 72,3% din totalul vanzarilor din piata.

Evolutia valorica pentru primele 10 clase terapeutice, la 31.05.2021 comparativ cu 31.05.2020 este prezentata mai jos:



Promovarea produselor din portofoliul Antibiotice este o activitate prioritara din strategia de dezvoltare pe termen lung a companiei, realizandu-se prin:

- consolidarea parteneriatelor cu profesionistii din domeniul sanatatii prin actiuni de promovare pe principalele concepte si anume: *Antibioticele mileniului III, Suntem acolo unde trebuie, Quality of life si Sanatatea femeii*;
- identificarea de noi consumatori pentru produsele din portofoliu prin programe de screening;
- identificarea de obiceiuri prescripionale si conduite de tratament ale medicilor prin programe de testare;
- parteneriate de promovare cu lanturile de farmacii in cataloagele acestora pentru portofoliul de produse non-RX;
- accesarea canalelor alternative de promovare: online, TV; e-commerce - farmacii partenere pentru produsele non-RX.

Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare

Activitatea de cercetare-dezvoltare sustine dezvoltarea portofoliului de produse al companiei, pe directiile strategice stabilite, comune celor trei divizii si anume:

- a) dezvoltarea portofoliului de medicamente antiinfectioase pentru mentinerea pozitiei de lider pe piata genericelor din aceasta clasa;
- b) dezvoltarea portofoliului de produse topice pentru mentinerea pozitiei de lider pe piata din Romania;
- c) dezvoltarea portofoliului de produse pentru tratamentul bolilor cronice, pentru sustinerea nevoilor sistemului de sanatate din Romania;
- d) dezvoltarea portofoliului de produse pentru sustinerea calitatii vietii:
 1. cu prescriptie medicala;
 2. fara prescriptie medicala (OTC-uri, dispozitive medicale, suplimente alimentare, cosmetice);
- e) dezvoltarea proiectului de integrare pe verticala a nistatinei:
 1. dezvoltarea pietei internationale de nistatina;
 2. integrarea pe verticala a nistatinei;
- f) dezvoltarea portofoliului de produse solutii sterile/seringi preumplute;
- g) dezvoltarea portofoliului de produse dezinfectante si biocide.

Urmand aceste directii de dezvoltare ale portofoliului, activitatea de cercetare este axata pe un numar de 50 de proiecte, planul de cercetare pentru fiecare divizie fiind urmatorul:

- Divizia Forme Solide de Uz Oral: 13 de produse dintre care 11 Rx-uri si 2 non-Rx;
- Divizia Produse Topice: 21 de produse, dintre care avem 7 Rx-uri, 7 non-Rx-uri, 6 dispozitive medicale si 1 produs biocid;
- Divizia Produse Sterile si Substante Active: 9 produse, dintre care 7 Rx-uri si doua produse biocide.

La aceste proiecte se adauga 7 proiecte pentru substanta activa Nistatina, proiecte care vin sa consolideze productia pentru aceasta substanta activa.

Pentru largirea portofoliului de produse, alaturi de activitatea de cercetare-dezvoltare proprie, Antibiotice are in vedere incheierea de parteneriate de out-licensing, co-development, contract manufacturing si co-marketing pe piete din Uniunea Europeana dar si pe alte piete cu potential mare de crestere in perspectiva. Sunt in negociere planuri de afaceri cu partenerii identificati pe aceste piete, urmand ca pana la sfarsitul anului 2021 sa fie agreeate conditiile de colaborare si initierea procedurilor de inregistrare ale produselor.

4. Perfectionarea continua a Sistemului de Management Integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si Securitate in Munca)

Un sistem integrat de management reprezinta o abordare manageriala logica si sistematica, ceea ce permite decizii strategice si operationale optime, care iau in considerare toate aspectele esentiale ce conduc la functionarea eficienta a unei companii, atat din punct de vedere al calitatii, cat si al mediului si sanatatii si securitatii in munca.

Implicarea in protectia mediului, respectarea conditiilor de sanatate si siguranta a activitatii propriilor angajati, empatizarea cu societatea, comunitatea interna si internationala, care este suport pentru dezvoltarea afacerilor generate de compania Antibiotice, ramane un deziderat important care trebuie pus in practica printr-un plan riguros de masuri si activitati. Asigurarea calitatii produselor, reducerea incidentelor de calitate, a incidentelor de orice natura cu repercusiuni asupra sanatatii oamenilor, mediului inconjurator, reprezinta principala preocupare etica, morala si profesionala a actionarilor companiei si a managementului.

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

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

A fost contactat organismul de acreditare pentru dispozitive medicale si au fost transmise informatiile tehnice necesare pentru evaluarea solicitarii Antibiotice S.A. Urmeaza ca in perioada urmatoare sa primim oferta de pret, iar ulterior contractul de servicii. Certificarea sistemului de management si certificarea de produs este planificata pana la finalul anului 2021.

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.

Pentru a veni in sprijinul propriilor angajati si a comunitatii locale Antibiotice a organizat in cadrul Centrului de Studii Clinice un Centru de vaccinare, cu doua fluxuri de vaccinare, in conformitate cu Strategia pentru vaccinarea impotriva COVID-19 in Romania. In data de 18.01.2021 a fost emis de catre DSP Iasi avizul nr. 1196/18.01.2021 pentru functionarea temporara a Centrului de Vaccinare S.C.Antibiotice S.A.

In perioada ianuarie-iunie 2021 au fost administrate in cadrul centrului aproximativ 18.000 doze.

Prin intrunirea Comitetului de Sanatate si Securitate in Munca s-a adoptat planul de prevenire si preventie 2021 care cuprinde masurile tehnice pentru asigurarea sanatatii angajatilor si sigurantei lor la locul de munca, astfel: reducerea efortului fizic al angajatilor la locul de munca, imbunatatirea dotarilor cabinetului medical, cresterea capacitatii de raspuns in caz de stop respirator.

Responsabilitatea fata de mediu

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

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

De asemenea, in vederea obtinerii Autorizatiei integrate de mediu reinnoite, a fost finalizata colaborarea cu Centrul Regional de Sanatate Publica Iasi, prin elaborarea studiului de evaluare a impactului activitatii asupra sanatatii populatiei, realizat in iunie 2021. Studiul respectiv a fost intocmit conform reglementarilor din domeniu, respectiv Ordinul Ministerului Sanatatii nr. 119/2014, cu modificari si completari ulterioare, pe baza documentatiei prezentate de beneficiar si consta intr-o combinatie de proceduri, metode si instrumente pe baza carora se poate stabili daca un plan/proiect poate avea efecte potentiale asupra starii de sanatate a populatiei din zona vizata.

In urma evaluarii a reiesit faptul ca investitia constand in construirea sectiei noi - Produse Topice determina in majoritate efecte pozitive din punct de vedere socio-economic si administrativ, pe termen lung, aferent perioadei de functionare, in timp ce eventualele efecte negative aferente perioadei de construire, pot fi mentinute sub control prin aplicarea de masuri adecvate.

Studiul de evaluare a impactului activitatii asupra sanatatii populatiei a fost inaintat catre Agentia pentru Protectia Mediului Iasi si se constituie ca document care va sta la baza emiterii autorizatiei integrate de mediu reinnoite.

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

Pentru monitorizarea calitatii factorilor de mediu au fost efectuate, in laboratorul propriu si prin terti, analize privind emisiile/imisiile de poluanti in aer, precum si determinari privind calitatea apei intrate in statia de preepurare si evacuate in sistemul de canalizare municipal, a apelor conventional curate evacuate in emisarul natural, precum si a apei subterane.

Nu au fost inregistrate depasiri ale concentratiilor maxime admise stabilite prin Autorizatia integrata de mediu si Autorizatia de gospodarire a apelor.

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

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

Gestionarea deseurilor

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

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

Intrucat in unele procese tehnologice se utilizeaza materii prime inflamabile, explozive sau toxice, conform legislatiei in vigoare pe platforma Antibiotice este organizat Serviciul de paza, conform Legii nr. 333/2003, H.G. nr. 1002 din 2015, cu modificarile si completarile ulterioare, care functioneaza permanent si Serviciul pentru Situatii de Urgenta avizat si autorizat de ISUJ Iasi cu respectarea criteriilor de performanta privind constituirea acestuia, avand in dotare o autospeciala de interventie de mare capacitate cu personal disponibil 24 ore din 24. Aceste servicii monitorizeaza permanent zonele cu pericol de incendiu, explozii si emisii de substante periculoase.

5. Descrierea situatiei vanzarilor pe piata interna si internationala

In primul semestru al anului 2021 societatea a realizat o cifra de afaceri neta in valoare de 163,39 milioane lei, mai mare cu 11% in comparatie cu valoarea realizata la data de 30.06.2020. Din aceasta, exportul detine un procent de 42%.

Strategia de dezvoltare implementata in ultimii ani a facut ca Antibiotice sa se transforme dintr-o companie locala, intr-una internationala, cu reprezentante proprii deschise in Vietnam, Republica Moldova, Ucraina si Serbia.

Antibiotice are o prezenta globala activa si exporta produsele sale pe toate continentele, reusind sa faca medicamentele valoroase accesibile pacientilor in peste 70 de tari ale lumii.

Pentru productia substantei active Nistatina, Antibiotice detine statutul de lider mondial, acoperind 55% din piata internationala.

5.1 Antibiotice in piata farmaceutica din Romania³

In primele 5 luni ale anului 2021, valoarea vanzarilor catre pacienti pe portofoliul Antibiotice a fost de 149,7 milioane lei, in crestere cu 13,5%, comparativ cu aceiasi perioada a anului precedent (131,8 milioane lei).

Antibiotice ocupa locul 1 in piata relevanta, cu o cota de piata valorica de 13,5%.

Piata farmaceutica romaneasca este reprezentata majoritar de medicamentele cu prescriptie medicala (RX). Acestea reprezinta 74,5% din totalul vanzarilor valorice si 62% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii).

Pe tip prescriptie, portofoliul Antibiotice este reprezentat majoritar de medicamentele cu prescriptie medicala (RX). Acestea reprezinta 82% din totalul vanzarilor valorice si 83% din total consumului de medicamente (raportat in cutii).

Produsele cu prescriptie medicala din portofoliul Antibiotice au inregistrat, in perioada analizata, o crestere valorica cu 13%, de la 109 milioane lei in anul 2020 la 123,2 milioane lei in anul 2021, in timp ce produsele fara prescriptie (non-RX: OTC, suplimente alimentare, dispozitive medicale) au inregistrat o crestere valorica de 11,7%, de la 23,8 milioane lei in anul 2020 la 26,6 milioane lei in anul 2021.

In ceea ce priveste vanzarile pe piata interna, Antibiotice S.A. este lider cantitativ pe forma farmaceutica unguente, supozitoare si ovule si pe pulberi injectabile, este lider pe segmentul

³ Conform CEGEDIM Sell Out România 05.2021

medicamentelor generice cu prescriptie si OTC comercializate in spitale, ocupa locul 4 pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si OTC.

5.2 Internationalizarea afacerii

Valoarea exportului este de 68,4 milioane lei, varful vanzarilor a fost inregistrat in luna iunie, atat pe segmentul de valorificare al substantei active Nistatina, cat si pe segmentul produselor finite.

5.2.1 Exportul de produse finite

Vanzarile de produse finite (medicamente) reprezinta aproximativ 64% din export si insumeaza o valoare de 43,5 milioane lei, mai mare cu 10,2% comparativ cu nivelul bugetat pentru semestrul I 2021 si cu 26,5% mai mare decat valoarea raportata in semestrul I anul 2020. Aceste rezultate se inscriu astfel pe trendul de crestere a prezentei pe pietele internationale asumat de firma Antibiotice Iasi in cadrul Planului de Organizare si Dezvoltare Strategica pe termen lung 2020-2028.

Obiectivele strategice pentru pietele internationale desprinse din Planul de Organizare si Dezvoltare Strategica si actiunile intreprinse in semestrul I anul 2021 sunt:

- Consolidarea vanzarilor in pietele in care Antibiotice are deschise reprezentante proprii: Vietnam, Republica Moldova, Serbia si Ucraina. In primul semestru al anului 2021, s-au concretizat urmatoarele actiuni:
 - inregistrarea unui numar de 16 noi produse, medicamente cu prescriptie medicala (3 in Republica Moldova, 13 in Ucraina)
 - dezvoltarea portofoliului de produse in teritorii, prin parcurgerea etapelor de evaluare a potentialului pietei de referinta, pozitionarea pretului pe canale de consum (licitatii in spitale, segmentul privat - farmacii), evaluarea dosarelor de produs prin adaptarea la cerintele autoritatilor locale, negocieri comerciale cu distribuitorii, incheierea de noi contracte de distributie. In acest sens, au fost puse bazele pentru 20 noi proiecte (17 in Vietnam si 3 in Serbia),
 - consolidarea de parteneriate solide, pe termen lung, cu distribuitori locali prin: extinderea reprezentarii in teritoriu (2 noi distribuitori in Vietnam, 2 distribuitori in Ucraina),
 - proiecte de promovare in scopul cresterii notorietatii brandului corporate si brandurilor de produs. Aceste proiecte s-au adresat specialistilor in domeniul sanatatii (pentru medicamentele cu prescriptie medicala) precum si pacientilor (in cazul dispozitivelor medicale si produselor OTC).
- Dezvoltarea prezentei companiei pe piata Americii de Nord - SUA si Canada.
- Extinderea prezentei companiei pe pietele UE pe componenta medicamentelor antiinfectioase pulberi sterile injectabile (Danemarca, UK, Olanda, Cehia, Ungaria, Lituania).

Pentru sustinerea procesului de internationalizare in Uniunea Europeana, in semestrul I 2021 a fost finalizata o procedura DCP de autorizare in 4 tari pentru un medicament injectabil din clasa antiinfectioase.

Internationalizarea in Vietnam, Ucraina, Moldova, Serbia este sustinuta prin obtinerea unui numar de 19 noi autorizatii de punere pe piata (APP-uri), cu un aport estimat la cifra de afaceri incepand cu anul 2022 de aproximativ 1 milion Usd/an.

5.2.2 Exportul de Nistatina

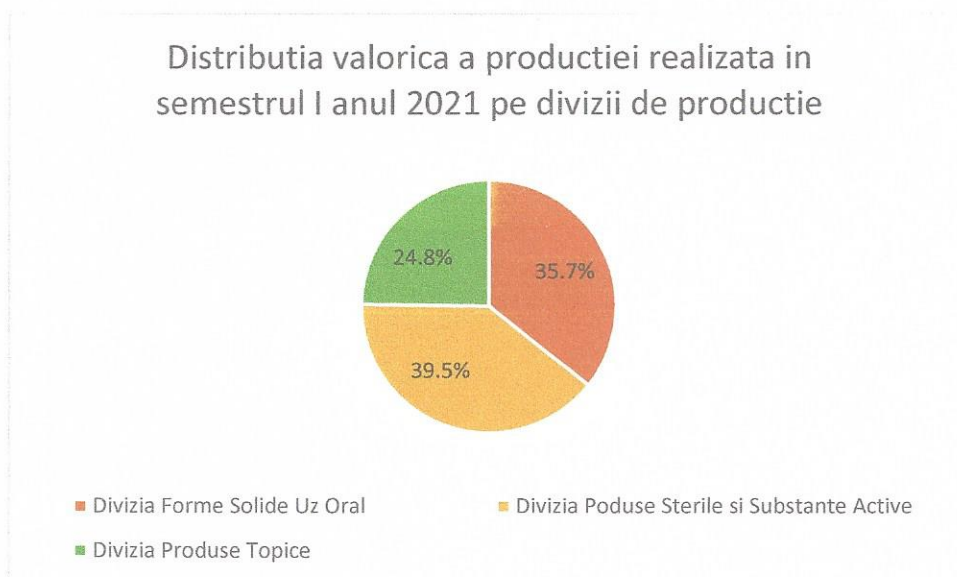
Ca urmare a pandemiei cu virusul SARS-Cov 2 s-a redus cererea si productia de medicamente ce inglobeaza Nistatina substanta activa, ceea ce a determinat regandirea strategiei de vanzare care s-a bazat pe optimizarea unei structurii cantitative de vanzare care sa intoarca cel mai bun raport pret/grad de acoperire a cererii in piata.

6. Analiza activitatii de productie

Activitatea de productie defasurata in semestrul I anul 2021 s-a concretizat in 235,8 milioane unitati farmaceutice sub forma de comprimate, capsule, produse parenterale, produse topice (unguente, creme, geluri), supozitoare, ovule. In acest semestru s-a fabricat prima data dezinfectantul de maini Sanygel, in sase forme de ambalare, respectiv: 50 ml, 100 ml, 200 ml, 500 ml, 1 l si 5 l.

Valoric, productia totala realizata in semestrul I este de 218,6 milioane lei.

Pe divizii de productie, ponderea productiei realizata in semestrul I 2021 este prezentata in graficul de mai jos:



7. Analiza activitatii de aprovizionare, de pe piata interna si internationala

Prin activitatea de achizitii de materii prime, materiale de pe piata interna si internationala se urmaresc urmatoarele obiective:

- identificarea de noi furnizori in vederea cresterii flexibilitatii in negociere si securizarii aprovizionarii cu materiile prime pentru a asigura sustenabilitate proiectelor pe care compania urmareste sa le dezvolte in perspectiva;
- analiza permanenta a evolutiei preturilor materiilor prime;
- analiza permanenta a necesarului de materii prime, materiale pentru a evita crearea de stocuri fara miscare si cu miscare lenta.

8. Indicatori economico-financiari

Pe baza datelor din situatiile financiare intocmite pentru data de 30.06.2021, au fost calculati principalii indicatori economico-financiari, din care rezulta o gestiune economica eficienta, indeplinindu-se astfel obiectivul principal al managementului financiar, de optimizare a constituirii si utilizarii resurselor economico-financiare.

INDICATORI PRIVIND PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI	U.M.	30.06.2021	30.06.2020	BVC 30.06.2021	30.06.2021/ 30.06.2020	30.06.2021/ BVC 30.06.2021
1	2	3	4	5	6=3/4	7=3/5
Rentabilitatea capitalului propriu (a/b)	%	3,25%	3,86%	3,30%	0,84	0,99
Profit net (a)	lei	19.330.692	19.145.254	19.106.000	1,01	1,01
Capital propriu (b)	lei	594.383.088	495.928.763	579.739.527	1,20	1,03
Eficienta capitalului disponibil (a/b)	%	3,29%	3,91%	3,29%	0,84	1,00
Profit inainte de dobanzi si impozit (a)	lei	21.602.431	22.090.594	21.147.000	0,98	1,02
Capital disponibil (b)	lei	657.046.550	564.335.238	643.739.527	1,16	1,02
Rentabilitatea profitului din exploatare (a/b)	lei	11,60%	12,32%	11,06%	0,94	1,05
Profit inainte de dobanzi si impozit (a)	lei	21.602.431	22.090.594	21.147.000	0,98	1,02
Venituri din exploatare (b)	lei	186.227.822	179.245.450	191.118.000	1,04	0,97
Rentabilitatea profitului net (a/b)	%	10,20%	10,53%	9,82%	0,97	1,04
Profitul net (a)	lei	19.330.692	19.145.254	19.106.000	1,01	1,01
Venituri totale (b)	lei	189.433.495	181.792.975	194.543.000	1,04	0,97
Rentabilitatea profitului brut (a/b)	%	12,13%	13,18%	12,10%	0,92	1,00
Profit brut (a)	lei	19.827.689	19.351.388	19.356.000	1,02	1,02
Cifra de afaceri (b)	lei	163.397.752	146.769.588	159.908.000	1,11	1,02
EBITDA (Profit net+impozite+dobanzi +amortizari)	lei	33.261.156	33.203.697	32.682.000	1,00	1,02
Rata activelor totale (a/b)	%	2,47%	2,80%	2,45%	0,88	1,01
Profit inainte de dobanzi si impozit (a)	lei	21.602.431	22.090.594	21.147.000	0,98	1,02
Total active (b)	lei	873.240.609	788.126.315	864.100.000	1,11	1,01

La data de 30.06.2021 valorile indicatorilor de profitabilitate si rentabilitate exprima faptul ca societatea desfasoara o activitate eficienta, acestea fiind apropiate atat de valorile planificate cat si de valorile inregistrate.

Strategia de dezvoltare a firmei pana la finalul anului si in urmatoorii ani este de crestere a profitabilitatii, de la 30,2 milioane lei la 70 milioane lei in anul 2028, activitatea din primul semestru al anului 2021 sustinand acest deziderat.

INDICATORI PRIVIND SOLVABILITATEA	U.M.	6/30/2021	6/30/2020	BVC 30.06.2021	30.06.2021/ 30.06.2020	30.06.2021/ BVC 30.06.2021
1	2	3	4	5	6=3/4	7=3/5
Rata solvabilitatii generale (a/b)	%	3,13	2,70	3,21	1,16	0,98
Total active (b)	lei	873.240.609	788.126.315	864.100.000	1,11	1,01
Total datorii (a)	lei	278.857.521	292.197.552	269.360.473	0,95	1,04
Rata autonomiei financiare (a/b)	%	68%	63%	69%	1,08	0,99
Capitalul propriu (a)	lei	594.383.088	495.928.763	594.739.527	1,20	1,00
Total pasiv (b)	lei	873.240.609	788.126.315	864.100.000	1,11	1,01

Indicatorii privind solvabilitatea reflecta o situatie financiara buna, societatea are capacitatea de a acoperii datoriile cu scadenta pe termen mediu si lung.

Unul din obiectivele companiei, pe termen mediu si lung este mentinerea si imbunatatirea echilibrului financiar, bazandu-se pe principiului alinierii maturitatii activelor si pasivelor urmarind ca valoarea activelor circulante sa fie superioara valorii datoriilor curente iar valoarea capitalurilor permanente (capitaluri proprii + datorii pe termen lung) sa depaseasca valoarea activelor imobilizate.

INDICATORI PRIVIND LICHIDITATEA SI CAPITALUL DE LUCRU	U.M.	6/30/2021	6/30/2020	BVC 30.06.2021	30.06. 2021/ 30.06. 2020	30.06.2021/ BVC 30.06.2021
1	2	3	4	5	6=3/4	7=3/5
Rata lichiditatii generale (a/b)	nr. ori	2,07	2,00	2,13	1,04	0,97
Active curente (a)	lei	377.313.629	390.820.766	356.300.000	0,97	1,06
Obligatii curente (b)	lei	181.957.453	195.126.981	167.000.000	0,93	1,09
Rata rapida a lichiditatii (a-b)/c	nr. ori	1,41	1,42	1,45	0,99	0,97
Active curente (a)	lei	377.313.629	390.820.766	356.300.000	0,97	1,06
Stocuri (b)	lei	121.478.662	114.080.189	114.200.000	1,06	1,06
Obligatii curente (c)	lei	181.957.453	195.126.981	167.000.000	0,93	1,09
Perioada incasarii clientilor (a/b)*180 zile	zile	248	352	268	0,70	0,93
Sold mediu clienti (a)	lei	225.125.794	287.016.083	238.085.244	0,78	0,95
Cifra de afaceri neta (b)	lei	163.397.752	146.769.588	159.908.000	1,11	1,02
Perioada imobilizarii stocurilor (a/b)*180 zile	zile	134	140	129	0,96	1,04
Stocuri (a)	lei	121.478.662	114.080.189	114.200.000	1,06	1,06
Cifra de afaceri neta(b)	lei	163.397.752	146.769.588	159.908.000	1,11	1,02
Perioada achitarii datoriilor comerciale (a/b)*180 zile	zile	83	64	81	1,30	1,03
Sold mediu furnizori (a)	lei	75.696.943	52.184.742	71.958.600	1,45	1,05
Cifra de afaceri neta(b)	lei	163.397.752	146.769.588	159.908.000	1,11	1,02

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

La data de 30.06.2021 indicatorii perioada incasarii clientilor, perioada imobilizarii stocurilor si perioada achitarii datoriilor comerciale, prin care se reflecta capacitatea societatii de a controla capitalul circulant, au valori imbunatatite. Aceste rezultate concura la indeplinirea obiectivului de diminuare a creditului pentru finantarea activitatii operationale.

INDICATORI DE SINTEZA	U.M.	6/30/2021	6/30/2020	BVC 30.06.2021	30.06.2021/30.06.2020	30.06.2021/BVC 30.06.2021
1	2	3	4	5	6=3/4	7=3/5
Cifra de afaceri	lei	163.397.752	146.769.588	159.908.000	1,11	1,02
Profit brut	lei	19.827.689	19.351.390	19.356.000	1,02	1,02
Cheltuieli totale la 1.000 lei venituri totale	lei	895	894	901	1,00	1,01
Arierate	lei	0	0	0	1,00	1,00

La data de 30.06.2021 societatea a inregistrat o cifra de afaceri din vanzarea produselor pe piata interna si internationala in valoare de 163,39 milioane lei, cu 11% mai mare in comparatie cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului precedent.

Valoarea profitului brut la data de 30.06.2021 este in valoare de 19,82 milioane lei, cu 2% mai mare comparativ cu valoarea de la data de 30.06.2020.

9. Analiza situatiei financiare

Analiza activelor imobilizate

Indicatori	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021/31.12.2020
1	2	3	4=2/3
ACTIVE IMOBILIZATE (lei), din care:	495.926.980	487.590.385	1,02
Imobilizari corporale (lei)	470.034.917	467.880.779	1,00
Imobilizari necorporale (lei)	25.892.063	19.709.606	1,31

La data de 30.06.2021 Antibiotice detine in patrimoniu active imobilizate in valoare de 495,92 milioane lei, valoare mai mare cu 2% comparativ cu cea de la inceputul anului 2021.

Valoarea activelor imobilizate este strans corelata cu realizarea programului de investitii, prin care se urmareste atat mentinerea in stare buna de functionare a activelor existente, dar si dezvoltarea de active noi care sa contribuie la cresterea afacerii. De asemenea, este imperios necesara realizarea de investitii in cercetare si in dezvoltarea portofoliului de produse. O mare importanta o au si investitiile in domeniile auxiliare, care asigura suportul activitatilor productive, cum ar fi: investitii in productia de utilitati, investitii in structura de drumuri si depozitare, investitii in digitalizare si automatizare. O alta componenta a investitiilor este cea necesara indeplinirii unor cerinte legale din domeniul asigurarii calitatii, protectiei mediului, situatiilor de urgenta.

Conform programului anual, structura investitiilor este urmatoarea:

a. Investitii in cercetare-dezvoltare

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

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

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

c. Investitii in modernizarea site-urilor de fabricatie existente

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

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

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

e. Sistemul de Management Integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si Securitate in Munca)

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

f. Investitii in tehnologia informatiei, telecomunicatie si digitalizarea proceselor

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

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

g. Investitii in resurse umane - Platforma de training, dezvoltarea componentelor de mentorat, investitii pentru proiecte de responsabilitate sociala

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

Analiza activelor circulante

Indicatori	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021/ 31.12.2020
1	2	3	4=2/3
ACTIVE CIRCULANTE (lei), din care:	377.313.630	375.409.434	1,00
Stocuri (lei)	121.478.663	108.691.209	1,12
Creante comerciale (lei)	254.889.685	260.388.767	0,98
Numerar si echivalente de numerar (lei)	945.282	6.329.458	0,15

Valoarea stocurilor la finalul semestrului I anul 2021 inregistreaza o crestere cu 12% in comparatie cu valoarea de la inceputul anului, ca urmare a implementarii unor masuri de optimizare a structurii de fabricatie cu orientarea spre produse cu profitabilitate mai mare precum si a actiunilor intreprinse pentru diminuarea stocurilor din piata.

Pentru data de 30.06.2021 s-a efectuat o analiza factoriala (influenta din pret de inregistrare si din cantitate) pentru stocurile de produse finite si marfuri comparativ cu data de 30.06.2020, din care a rezultat faptul ca cresterea valorii acestor stocuri este din pretul de inregistrare, care a fost majorat incepand cu data de 01.07.2020, prin procedura de corectie a preturilor, conform Ordinului Ministerului Sanatatii.

La data de 30.06.2021 valoarea creantelor este mai mica cu 2% in comparatie cu valoarea de la data de 31.12.2020. La finalul semestrului I, creantele sunt incasate in proportie de 99% din totalul planificat, pentru valoarea neincasata in termen s-a constituit provizion pentru deprecierea creantelor clienti.

Analiza datoriilor curente si a datoriilor pe termen lung

Indicatori	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021/ 31.12.2020
1	2	3	4=2/3
Datorii curente (lei), din care:	181.957.454	186.696.827	0,97
Datorii comerciale si similare (lei)	75.696.944	66.103.990	1,14
Sume datorate institutiilor de credit (lei)	96.421.923	95.568.514	1,01
Datorii din impozite si taxe curente (lei)	7.838.586	11.189.134	0,70
Datorii pe termen lung (lei), din care:	96.900.068	99.030.942	0,98
Sume datorate institutiilor de credit (lei)	62.663.462	65.444.478	0,96

Datoriile curente la finalul semestrului I anul 2021 au o valoare cu 3% mai mica in comparatie cu valoarea de la inceputul anului.

In sumele datorate pe termen scurt institutiilor de credit sunt incluse ratele aferente creditului pentru finantarea investitiilor cu scadenta intr-o perioada de pana la 12 luni.

Datoriile catre furnizori au crescut cu 14%, ca urmare a renegocierii contractelor cu unii furnizorii prin prelungirea termenelor de plata.

Valoarea datoriilor reprezentate de creditul bancar pe termen lung, a scazut cu 4% comparativ cu valoarea de la inceputul anului. Din luna aprilie 2021 acest credit se ramburseaza conform graficului.

La data de 30.06.2021 societatea nu inregistreaza obligatii restante la bugetul statului.

Fluxul de numerar

Din activitatea curenta, incasarile si platile au generat un excedent de 10,42 milioane lei, incasarile de la clienti s-au realizat conform planificarii in functie de scadentele creantelor. Fluxul de numerar din activitatea de investitii a inregistrat plati in valoare de 11,76 milioane lei, reprezentate de sumele achitate furnizorilor de active imobilizate, atat din disponibilitatile provenite din activitatea operationala cat si din sumele disponibile din creditul bancar pe termen lung, contractat pentru finantarea investitiilor in noua sectie de unguente si supozitoare.

10. Piata valorilor mobiliare emise de Antibiotice S.A.

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

Principalii actionari ai societatii la data de 30.06.2021 (extras din Registrul Actionarilor):

- Ministerul Sanatatii⁴ - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia⁵ - 22,9938%
- Alte persoane juridice si persoane fizice - 23,9889%

Clase de actionari:

- Persoane juridice - 86,4725%
- Persoane fizice - 13,5275%

Antibiotice pe piata de capital

Antibiotice S.A. Iasi, emitent de valori mobiliare sub simbol ATB, este listata la categoria PREMIUM a Bursei de Valori Bucuresti din anul 1997.

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

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

In semestrul I 2021, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4800 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5880 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 30 iunie 2021 a fost de 385.348 mii lei.

Pe parcursul acestei perioade s-au tranzactionat 44.668.214 actiuni, in valoare de 23.036.930 lei (4.689.734 euro, 5.616.761 \$), cu un pret mediu de 0,5157 lei/actiune.

Actiuni Antibiotice - ATB / Piata Regular					
	2017	2018	2019	2020	Sem. I 2021
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	361.180	326.942	341.040	326.270	385.348
Capitalizare bursiera (mii euro)*	77.511	70.100	71.370	66.935	78.216
Capitalizare bursiera (mii \$)*	92.813	80.259	79.873	82.163	93.023
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	12	9	15	14	23
Nr. actiuni tranzactionate	21.113.565	17.109.263	30.364.292	27.085.005	44.668.214
Pret deschidere (lei/actiune)	0.5320	0,5200	0,5780	0,5120	0,4940
Pret maxim (lei/actiune)	0.5420	0,5920	0,5780	0,5550	0,5880
Pret minim (lei/actiune)	0.4200	0,5200	0,4550	0,4130	0,4800
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0.5270	0,5380	0,4870	0,4860	0,5740
Pret mediu (lei/actiune)	0.5032	0,5585	0,5028	0,5079	0,5157

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

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;

⁴ Actionar majoritar

⁵ Actionar semnificativ

- asigura raspunderea Consiliului de Administratie fata de societate si actionari.

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

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

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

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

Consiliul de Administratie

Antibiotice S.A. este administrata de un Consiliu de Administratie format din 5 membri desemnati de Adunarea Generala a Actionarilor. Conform OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, administratorii desemnati la propunerea actionarului majoritar, Ministerul Sanatatii sunt selectati in prealabil dupa o procedura publica realizata de un expert independent in recrutarea de resurse umane. Consiliul este responsabil cu indeplinirea tuturor strategiilor necesare realizarii obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor prevazute de lege pentru Adunarea Generala a Actionarilor. Exista o impartire clara a responsabilitatilor intre Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva. Consiliul de Administratie urmareste ca propriile decizii, cele ale conducerii societatii, ale Adunarii Generale a Actionarilor, precum si reglementarile interne sa fie conforme cu cerintele legale si implementate in mod adecvat. Acesta este responsabil cu monitorizarea managementului societatii, in numele actionarilor.

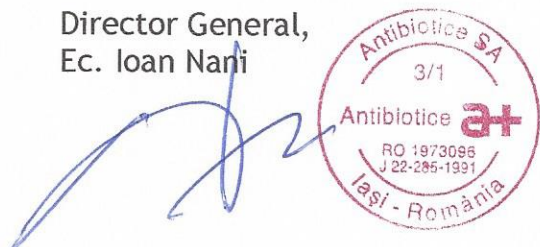
Atributiile Consiliului de Administratie sunt descrise in Statutul societatii si in reglementarile interne relevante, disponibile pe pagina de internet a societatii, la sectiunea Guvernanta Corporativa.

Pe parcursul primului semestru al anului 2021 Consiliul de Administratie a convocat 10 sedinte, in cadrul carora au fost analizate rezultatele obtinute in implementarea strategiei conform planului de afaceri, a criteriilor de performanta si a bugetului de venituri si cheltuieli. In acest sens, conducerea societatii a informat Consiliul de Administratie cu privire la toate aspectele semnificative ale activitatii desfasurate si la evolutia acesteia in raport cu prognoza anterioara, prezentand rapoarte conform ordinelor de zi ale sedintelor. Aceste rapoarte au fost analizate de membrii Consiliului de Administratie si, in baza lor, cat si a altor informatii, au fost adoptate hotarari cu efecte in desfasurarea activitatilor din cadrul societatii.

Componenta Consiliului de Administratie S.C. ANTIBIOTICE S.A. poate fi consultata la adresa: <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/>

Prezentul raport al administratorilor este insotit de Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare interimare intocmite de ANTIBIOTICE S.A. pentru semestrul I 2021 si de Situatiile financiare individuale pentru anul incheiat la data de 30 iunie 2021 intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Director General,
Ec. Ioan Nani



Director Economic,
ec. Paula Coman

A blue ink handwritten signature of Paula Coman.

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare individuale pentru
anul incheiat la 30 iunie 2021

intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare pentru anul incheiat la
30 iunie 2021

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....	6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:.....	9
1. INFORMATII GENERALE	9
2. POLITICI CONTABILE	12
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR	24
4. VENITURI DIN VANZARI.....	28
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	29
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI	29
7. CHELTUIELI CU PERSONALUL	29
8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE.....	30
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE	30
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE	31
11. REZULTAT PE ACTIUNE	31
12. IMOBILIZARI CORPORALE	32
13. IMOBILIZARI NECORPORALE	33
14. STOCURI	33
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	33
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR	34
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	34
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT	34
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII	36
20. CAPITAL SOCIAL	36
21. REZERVE	37
22. REZULTATUL REPORTAT	38
23. DATORII CONTINGENTE	38
24. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE.....	38
25. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE	38

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	NOTA	Pentru anul incheiat la	
		30-Iun-21	30-Iun-20
Venituri din vanzari	4	161.400.649	146.377.930
Alte venituri din exploatare	5	24.951.976	22.243.720
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		15.474.230	26.727.927
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		4.920.755	3.295.615
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6	(75.711.638)	(66.398.931)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(54.784.430)	(50.146.132)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(11.505.581)	(10.959.958)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(43.013.249)	(48.771.227)
Profit din exploatare		21.732.711	22.368.945
Venituri financiare	9	901	72.563
Cheltuieli financiare	9	(1.905.923)	(3.090.120)
Profit inainte de impozitare		19.827.689	19.351.388
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si alte impozite	10	(496.997)	(206.134)
Profit		19.330.692	19.145.254
Total rezultat global		19.330.692	19.145.254
Rezultat pe actiune	11	0,0288	0,0285

Notele explicative numerotate de la 1 la 25 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 23.07.2021
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 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	NOTA	30-Iun-21	31-Dec-20
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	12	470.034.917	467.880.779
Imobilizari necorporale	13	25.892.063	19.709.606
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		495.926.980	487.590.385
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	14	121.478.662	108.691.209
Creante comerciale si similare	15	254.889.685	260.388.767
Numerar si echivalente numerar	16	945.282	6.329.458
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		377.313.629	375.409.434
TOTAL ACTIVE		873.240.609	862.999.818
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	17	75.696.943	66.103.990
Sume datorate institutiilor de credit	18	96.421.923	95.568.514
Datorii din impozite si taxe curente	10	7.838.586	11.189.134
Provizioane pe termen scurt		2.000.000	13.528.900
Subventii pentru investitii		0	306.289
TOTAL DATORII CURENTE		181.957.453	186.696.827
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	19	2.619.735	2.466.591
Impozit amanat	10	31.616.871	31.119.874
Sume datorate institutiilor de credit	18	62.663.462	65.444.478
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		96.900.068	99.030.943
TOTAL DATORII		278.857.521	285.727.770

Notele explicative numerotate de la 1 la 25 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 23.07.2021
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 30 iunie 2021

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

	NOTA	30-Iun-21	31-Dec-20
Capital social si rezerve			
Capital social	20	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	21	115.455.779	116.636.526
Rezerve legale	21	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	21	233.852.036	231.136.239
Rezultat reportat	22	(52.517.336)	(60.698.493)
Repartizarea profitului		0	(14.452.190)
Rezultatul curent		19.330.692	26.388.049
TOTAL CAPITALURI PROPRII		594.383.088	577.272.048
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		873.240.609	862.999.818

Notele explicative numerotate de la 1 la 25 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 23.07.2021
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 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

	Pentru anul incheiat la	
	30-Iun-21	30-Iun-20
I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	179.986.837	223.981.296
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	2.033.938	294.112
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(96.251.999)	(103.159.929)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(53.181.792)	(48.661.103)
Taxa pe valoarea adaugata platita	(913.593)	-
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(14.039.895)	(22.649.854)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(1.761.500)	(1.201.993)
Numerar generat de exploatare	15.871.995	48.602.530
Dobanzi incasate	901	1.143
Dobanzi platite	(1.850.674)	(2.816.936)
Impozit pe profit/dividende platit	(3.600.692)	(1.756.412)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	10.421.531	44.030.325
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	(11.766.809)	(25.805.915)
Numerar net din activitati de investitii	(11.766.809)	(25.805.915)
III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi pe termen lung/rambursari	(1.008.301)	10.476.967
Dividende platite	(1.232.618)	(10.659.734)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	(2.240.919)	(182.766)
Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar	(15.793)	(167.750)
Crestere / (scadere) neta de numerar	(3.601.990)	17.873.893
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	(81.192.179)	(123.998.470)
Numerar si echivalente numerar la finele perioadei	(84.794.169)	(106.124.577)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	945.282	3.861.622
Linii de credit	(85.739.451)	(109.986.199)

Notele explicative numerotate de la 1 la 25 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 23.07.2021
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 30 iunie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-20	67.133.804	197.701.352	13.426.761	231.136.239	26.388.049	20.729.784	(14.452.190)	116.636.526	-	123.273.485	(197.701.352)	577.272.048
Rezultatul global curent	-	-	-	-	19.330.692	-	-	-	-	-	-	19.330.692
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global					19.330.692							19.330.692
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	2.715.797	(3.494.590)	1.180.747		(1.180.747)			-	
Alocari alte rezerve *	-	-	-	-	(27.328.688)		-	-		-	-	(27.328.688)
Dividende	-	-	-	-	-		-	-		-	-	-
Repartizari obligatorii					-		14.452.190					14.452.190
30-Iun-21	67.133.804	197.701.352	13.426.761	233.852.036	19.330.692	21.910.531	-	115.455.779	-	123.273.485	(197.701.352)	594.383.088

Notele explicative numerotate de la 1 la 25 sunt parte integranta din situatiile financiare

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-19	67.133.804	197.701.352	13.426.761	213.189.459	30.823.278	17.422.314	(7.269.283)	50.804.319	(7.000.410)	123.846.355	(197.701.352)	502.376.597
Rezultatul global curent	-	-	-	-	26.388.049	-	-	81.627.152	-	-	-	26.388.049
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	(13.060.344)	-	-	-	81.627.152
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.060.344)
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	26.388.049	-	-	68.566.808	-	-	-	94.954.857
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	3.494.590	(10.763.873)	3.307.470	7.269.283	(2.734.601)	(572.869)	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	(20.059.405)	-	-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.059.405)
Repartizari obligatorii	-	-	-	14.452.190	-	-	(14.452.190)	-	-	-	-	-
31-Dec-20	67.133.804	197.701.352	13.426.761	231.136.239	26.388.049	20.729.784	(14.452.190)	116.636.526	(7.000.410)	123.273.485	(197.701.352)	577.272.048

Notele explicative numerotate de la 1 la 25 sunt parte integranta din situatiile financiare

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

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

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

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

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

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

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

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

Pe parcursul semestrului I 2021, Consiliul de Administratie a convocat o adunare generala ordinara a actionarilor.

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

Antibiotice pe piata de capital

Investitori (conform Registrului Actionarilor la data de 30.06.2021)

Principalii actionari ai societatii la data de 30.06.2021 (extras din Registrul Actionarilor):

- Ministerul Sanatatii (*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 22,9938%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 23,9889%

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Clase de actionari:

- Persoane juridice – 86,4725%
- Persoane fizice – 13,5275%

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.

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 semestrul I 2021, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4800 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5880 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 30 iunie 2021 a fost de 385.348 mii lei.

Pe parcursul acestei perioade s-au tranzactionat 44.668.214 actiuni, in valoare de 23.036.930 lei (4.689.734 euro, 5.616.761 \$), cu un pret mediu de 0,5157 lei/actiune.

Actiuni Antibiotice - ATB / Piata Regular					
	2017	2018	2019	2020	Sem. I 2021
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	361.180	326.942	341.040	326.270	385.348
Capitalizare bursiera (mii euro)*	77.511	70.100	71.370	66.935	78.216
Capitalizare bursiera (mii \$)*	92.813	80.259	79.873	82.163	93.023
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	12	9	15	14	23
Nr. actiuni tranzactionate	21.113.565	17.109.263	30.364.292	27.085.005	44.668.214
Pret deschidere (lei/actiune)	0.5320	0,5200	0,5780	0,5120	0,4940
Pret maxim (lei/actiune)	0.5420	0,5920	0,5780	0,5550	0,5880
Pret minim (lei/actiune)	0.4200	0,5200	0,4550	0,4130	0,4800
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0.5270	0,5380	0,4870	0,4860	0,5740
Pret mediu (lei/actiune)	0.5032	0,5585	0,5028	0,5079	0,5157

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

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

documente referitoare la Adunarile Generale ale Actionarilor: proceduri privind accesul si participarea la adunari, convocatorul, completarile ordinii de zi, materialele informative, procurile speciale de reprezentare, formularele de vot prin corespondenta, proiectele de hotarari, hotararile, rezultatele voturilor.

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

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

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

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 semestrul I 2021 a fost organizata o teleconferinta in data de 13.05.2021.

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.

Nota maxima obtinuta pentru al doilea an consecutiv 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Consiliul de Administratie

Antibiotice S.A. este administrata de un Consiliu de Administratie, responsabil cu indeplinirea tuturor strategiilor necesare realizarii obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor prevazute de lege pentru Adunarea Generala a Actionarilor. Exista o impartire clara a responsabilitatilor între 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 în mod adecvat. Acesta este responsabil cu monitorizarea managementului societatii, în numele actionarilor.

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

Pe parcursul primului semestru al anului 2021 presedintele Consiliului de Administratie a convocat 10 sedinte ale Consiliului de Administratie, în cadrul carora au fost analizate rezultatele obtinute în implementarea strategiei conform planului de afaceri, a criteriilor de performanta si a bugetului de venituri si cheltuieli. În acest sens, Conducerea societatii a informat Consiliul de Administratie cu privire la toate aspectele semnificative ale activitatii desfasurate si la evolutia acesteia în raport cu prognoza anterioara, prezentând rapoarte conform ordinelor de zi ale sedintelor. Aceste rapoarte au fost analizate de membrii Consiliului de Administratie si, în baza lor, cat si a altor informatii, au fost adoptate hotarari cu efecte în desfasurarea activitatilor din cadrul societatii.

Conducerea executiva

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

Componenta echipei manageriale a Antibiotice S.A., la data de 30.06.2021 poate fi consultata la adresa:

<https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/>

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare se întocmesc de catre Societate în conformitate cu:

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2021 cuprind situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor capitalurilor proprii si note explicative.

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

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

2.2 Bazele evaluarii

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

Aceste situatii financiare au fost intocmite in scopuri generale, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile Standardelor Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. In consecinta, aceste situatii financiare nu trebuie considerate ca unica sursa de informatii de catre un potential investitor sau de catre alt utilizator.

2.3 Moneda functionala si de prezentare

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

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

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

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

	30-Iun-21	31-Dec-20
EUR	4,9267	4,8694
USD	4,1425	3,9660

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 deprecierea 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 estimari de cheltuieli, care vor fi corectate in perioadele urmatoare cand se va produce si iesirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuiala, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiala.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

(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:

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 reevaluat, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii.

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 profesionisti 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 reevaluarii este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este recalculata la valoarea reevaluat a activului.

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

Daca valoarea contabila a unei imobilizari necorporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, 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 aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere.

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

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

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

Amortizare

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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 activelor financiare au supravietuit doar cu cateva modificari fata de IAS 39.

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

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

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

Deprecierea activelor financiare

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

IFRS 9 elimină evaluarea deprecierei pentru investițiile în instrumente de capitaluri proprii deoarece acestea pot fi măsurate acum doar la FVPL sau FVOCI fără reluarea modificărilor valorii juste în contul de profit și pierdere.

Additional, IFRS 9 stabilește o nouă abordare pentru împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțele comerciale având un model de "pierderi anticipate" care se concentrează în principal pe risc.

Numerarul și echivalentele de numerar/Hedging

Cea de-a treia schimbare majoră pe care IFRS 9 o introduce este legată de hedging; IFRS 9 permite acoperirea mai multor expuneri și stabilirea unor noi criterii de acoperire împotriva riscurilor.

2.9 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a) deținute pentru vânzare pe parcursul desfășurării normale a activității;
- b) în curs de producție pentru o astfel de vânzare; fie
- c) sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

Stocurile de materii prime și materiale sunt evidențiate la valoarea de achiziție. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizând metoda Pret Mediu Ponderat.

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

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

Ajustări pentru deprecierea stocurilor

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

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

2.10 Creanțe

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

Creanțele 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2021

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

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

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

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

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

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

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

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

2.11 Taxa pe valoarea adaugata

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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;
- (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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2021

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

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.

2.13.2 Recunoasterea cheltuielilor

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2021

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

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.

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").

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 amant, 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.

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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.21 Rezultatul pe actiune

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

2.22 Raportarea pe segmente

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

2.23 Parti afiliate

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

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

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

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

- (i) Entitatea si societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociata sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate).
- (iii) Ambele entitati sunt asociieri in participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere in participatie a unei tertie entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertiei entitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- (vi) Entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana afiliata
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii).

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

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit;
- Riscul de schimb valutar;
- Riscul de lichiditate.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2021

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

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

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

Instrumente financiare principale

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

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

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

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	30-Iun-21	31-Dec-20
Creante comerciale si asimilate	254.889.685	260.388.767
Numerar si echivalente de numerar	945.282	6.329.458
Total	255.834.967	266.718.225

DATORII	La cost amortizat	
	30-Iun-21	31-Dec-20
Datorii comerciale si similare	75.696.943	66.103.990
Imprumuturi pe termen scurt	96.330.457	95.568.514
Imprumuturi pe termen lung	62.754.928	65.444.478
Total	234.782.328	227.116.981

Obiectivul general al managementului 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 S.C. Antibiotice S.A. In aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.

Antibiotice S.A. 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (LEI)	30-Iun-21	31-Dec-20
Credite si imprumuturi pe termen scurt	96.330.457	95.568.514
Credite si imprumuturi pe termen lung	62.754.928	65.444.478
Numerar si echivalente de numerar	(945.282)	(6.329.458)
Datorii nete	158.140.103	154.683.533
Total capitaluri proprii	594.383.088	577.272.048
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	26.61%	26.79%

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 30 iunie 2021 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	30-Iun-21	31-Dec-20
Active financiare monetare	3.130.022	6.898.201
Pasive financiare monetare	(23.388.193)	(14.156.097)
Active financiare nete	<u>(20.258.171)</u>	<u>(7.257.893)</u>

Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Appreciere RON fata de EUR cu 5%	(1.012.909)	(362.895)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	1.012.909	362.895
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>

	30-Iun-21	31-Dec-20
Active si pasive in EURO		
Active financiare monetare	635.318	1.416.644
Pasive financiare monetare	(4.747.233)	(2.907.154)
Active financiare nete	<u>(4.111.915)</u>	<u>(1.490.511)</u>

	30-Iun-21	31-Dec-20
Active/pasive in USD echivalent LEI		
Active financiare monetare	28.499.511	26.022.147
Pasive financiare monetare	(13.623.888)	(9.938.895)
Active financiare nete	<u>14.875.623</u>	<u>16.083.252</u>

Variatie RON/USD		
Appreciere RON fata de USD cu 5%	743.781	804.163
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(743.781)	(804.163)

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Impact in rezultat	-	-
	30-Iun-21	31-Dec-20
Active si pasive in USD		
Active financiare monetare	6.879.785	6.561.308
Pasive financiare monetare	(3.288.808)	(2.506.025)
Active financiare nete	3.590.977	4.055.283

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

Active / Datorii	30-iun-21	31-Dec-20
LEI	101.997.870	97.356.613
EUR	(20.258.171)	(7.257.893)
USD	14.875.623	16.083.252
Alte valute (CAD,GBP)	(74)	(1.648)
Expunerea neta	96.615.247	106.180.324

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

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

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

	Pana la	Intre	Peste	Total
30 iunie 2021	3 luni	3 si 12 luni	12 luni	
Datorii comerciale si similare	48.593.159	27.103.784	-	75.696.943
Datorii din impozite si taxe curente	7.838.586			7.838.586
Credite pe termen scurt		96.330.457		96.330.457
Credite pe termen lung			62.754.928	62.754.928
Total	56.431.745	123.434.241	62.754.928	242.620.914

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	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

Lichiditati bancare

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

Riscul operational

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

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

Adecvarea capitalurilor

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-iun-21	30-iun-20
Vanzari de produse finite	165.628.472	158.438.010

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Vanzari de marfuri	51.167.961	27.467.695
Reduceri comerciale	(55.395.785)	(39.527.775)
Total	161.400.649	146.377.930

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare au fost in valoare 66.638.353 lei. Societatea realizeaza venituri din vanzari in valori individuale mai mari de 10% din total vanzari cu un numar de 5 clienti.

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	30-iun-21	30-iun-20
Venituri din chirii	143.321	176.574
Venituri din studii si cercetari	0	0
Venituri din activitati diverse	1.853.783	215.084
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	0	0
Alte venituri din exploatare	2.281.941	2.299.174
Venituri din din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	5.939.260	13.615.284
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	11.528.900	3.462.643
Diferente de curs	3.204.771	2.474.961
Total	24.951.976	22.243.720

6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

	Pentru anul incheiat la	
Descriere	30-iun-21	30-iun-20
Materii prime	41.949.284	40.691.253
Materiale auxiliare	3.367.597	5.372.862
Marfuri	27.779.803	17.746.135
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	2.010.307	1.835.857
Obiecte de inventar	323.370	473.329
Alte consumabile	281.277	279.495
Total	75.711.638	66.398.931

7. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-21	30-Iun-20
Salarii	49.953.460	44.941.574
Contracte civile	972.986	1.318.591
Taxe si contributii sociale	1.576.304	1.490.763
Alte beneficii	2.281.680	1.720.927
Total	54.784.430	49.471.855

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2021

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

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

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

Descriere	30-Iun-21	30-Iun-20
Salarii	2.690.850	3.247.072
Contracte civile	972.986	1.318.591
Taxe si contributii sociale	84.571	102.727
Total	3.748.407	4.668.390

8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-iun-21	30-iun-20
Utilitati	5.056.586	6.864.499
Reparatii	831.230	279.407
Chirie	416.523	233.944
Asigurari	740.816	818.936
Comisioane bancare	747.589	811.795
Publicitate si promovare produse	4.505.798	2.169.141
Deplasari si transport	1.055.637	1.325.834
Posta si telecomunicatii	263.883	215.299
Alte servicii prestate de terti	5.182.700	4.898.389
Alte impozite si taxe	16.897.646	20.153.643
Protectia mediului	468.457	563.501
Pierderi si ajustari creante incerte	1.486.273	6.137.279
Diferente de curs valutar	2.689.723	3.888.084
Diverse	2.670.388	411.476
Total	43.013.249	48.771.227

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-iun-21	30-iun-20
Venituri din dobanzi	901	1.143
Cheltuieli cu dobanzile	(1.774.742)	(2.739.206)
Alte cheltuieli financiare	(131.181)	(350.915)
Alte venituri financiare	0	71.421
Total	(1.905.022)	(3.017.557)

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-iun-21	30-iun-20
Impozitul curent	0	0
Impozit amanat cheltuiala/venit	496.997	206.134
Total	496.997	206.134

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	30-iun-21	31-Dec-20
Sold initial	31.119.874	17.884.035
Recunoscut direct in capitaluri	0	13.060.344
Costuri / (venituri) impozit amanat	496.997	175.495
Sold final	31.616.871	31.119.874

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-iun-21	30-iun-20
Venituri totale	189.745.267	182.094.845
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	169.605.806	162.441.587
Rezultat contabil brut	20.139.461	19.653.258
Deduceri	(39.500.371)	(36.972.554)
Cheltuieli nedeductibile	20.342.996	24.367.065
Rezultat fiscal	982.086	7.047.769
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	157.134	1.127.643
Reduceri de impozit	(157.134)	(1.127.643)
Impozit pe profit curent	0	0
Impozit pe profit amanat	496.997	206.134
Impozit specific unor activitati	0	0
Total impozit pe profit si alte impozite	496.997	206.134

11. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-iun-21	30-Iun-20
Profit net (A)	19.330.692	19.145.254
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	0,0288	0,0285

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
 (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 2019	108.306.000	123.100.710	193.775.685	7.698.504	71.040.090	503.920.989
Achizitii	-	13.266.229	17.239.576	412.698	41.695.608	72.614.111
Iesiri	-	434.193	14.042.420	67.402	30.918.503	45.462.518
Reevaluare	81.627.152					81.627.152
31 decembrie 2020	189.933.152	135.932.746	196.972.841	8.043.800	81.817.195	612.699.734
Achizitii	-	18.124.839	23.657.854	451.563	12.759.543	54.993.799
Iesiri	-	275	823.725	31.238	42.234.255	43.089.493
30 iunie 2021	189.933.152	154.057.310	219.806.970	8.464.125	52.342.483	624.604.040
AMORTIZARE						
31 decembrie 2019	-	8.036.888	126.324.476	5.646.763	-	140.008.126
Costul perioadei	-	7.286.677	11.359.983	411.930	-	19.058.590
Iesiri	-	434.192	14.042.420	67.401	-	14.544.013
31 decembrie 2020	-	14.889.373	123.642.039	5.991.292	-	144.522.704
Costul perioadei	-	4.205.844	6.167.842	228.561	-	10.602.247
Iesiri	-	275	820.568	31.237	-	852.080
30 iunie 2021	-	19.094.941	128.989.313	6.188.615	-	155.124.949
PROVIZION						
31 decembrie 2018	-	51.600	244.652	-	-	296.252
Iesiri 2019	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2019	-	51.600	244.652	-	-	296.252
Iesiri 2020	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2020	-	51.600	244.652	-	-	296.252
VALORI NETE						
30 iunie 2021	189.933.152	134.910.769	90.573.005	2.275.510	52.342.483	470.034.919
31 decembrie 2020	189.933.152	120.991.773	73.086.150	5.052.508	81.817.195	467.880.779
31 decembrie 2019	108.306.000	115.012.222	67.206.557	2.051.741	71.040.090	363.616.611

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in semestrul I 2021, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

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

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 49.983.834 lei.

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

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

	30-iun-21	31-Dec-20
Sold initial	37.142.435	30.776.615
Intrari	7.650.895	8.380.448
Iesiri	411.960	2.014.628
Sold final	44.381.370	37.142.435
Amortizare		
Sold initial	17.432.829	14.390.906
Costul perioadei	1.056.478	3.041.923
Sold final	18.489.307	17.432.829
Valoare neta	25.892.063	19.709.606

14. STOCURI

Descriere	30-iun-21	31-Dec-20
Materii prime si consumabile	40.347.434	43.543.406
Productia in curs	2.325.768	2.411.294
Semifabricate si Produse finite	57.208.548	48.516.680
Marfuri	21.596.913	14.219.829
Total	121.478.663	108.691.209

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 34.823.504 lei.

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-iun-21	31-Dec-20
Creante comerciale	272.968.730	282.142.989
Ajustari pentru creante comerciale	(24.765.270)	(29.157.464)
Debitori diversi si alte creante	4.448.367	6.300.228
Ajustari pentru debitori diversi	(3.432.707)	(3.432.707)
Creante in legatura cu salariatii	6	58
Alte creante fata de Bugetul de Stat	1.350.489	1.369.072
Plati anticipate (avansuri)	4.320.070	3.166.591
Total	254.889.685	260.388.767

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2021

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

La 30 iunie 2021 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criteriile stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

Analiza vechimii	30-iun-21	31-Dec-20
Creante - clienti	272.835.661	282.055.519
pana la 3 luni	104.098.595	132.533.597
intre 3 si 6 luni	50.026.840	47.251.182
intre 6 si 12 luni	83.361.712	53.373.313
peste 12 luni	35.348.514	48.897.427
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(24.765.270)	(29.157.464)

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

Ajustari creante	30-iun-21	31-Dec-20
La inceputul perioadei	32.590.171	37.499.373
Constituite in timpul anului	1.155.717	8.472.434
Anulare ajustari	(5.547.911)	(13.381.636)
La sfarsitul perioadei	28.197.977	32.590.171

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 172.975.818 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	30-iun-21	31-Dec-20
Disponibil in banca	929.367	6.312.210
Numerar si echivalente numerar	15.915	17.238
Total	945.282	6.329.458

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-iun-21	31-Dec-20
Datorii comerciale	53.304.483	42.443.896
Furnizori de imobilizari	8.894.697	8.386.582
Datorii in legatura cu salariatii	3.357.651	3.558.591
Alte datorii	347.330	183.630
Dobanzi de platit	197.030	364.428
Impozite si contributii sociale	3.584.785	3.754.408
Dividende	4.655.803	5.673.403
Avansuri de la clienti	1.354.764	1.739.052
Total	75.696.943	66.103.990

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sume datorate institutiilor de credit la 30.06.2021 sunt prezentate in tabelul urmator:

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 30.06.2021
Sume datorate pe termen scurt	96.421.923 LEI
Sume datorate pe termen lung (inclusiv dobanzi)	62.663.462 LEI

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	55.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2021
Sold la 30 Iunie 2021	48.620.807,68 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 30 Iunie 2021	73.254.467,65 LEI (14.686.871,18 EUR)
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	22.05.2022
Sold la 30 Iunie 2021	37.118.643,51 LEI (7.534.179,78 EUR)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Sumele datorate institutiilor de credit la 31.12.2020 sunt prezentate in tabelul urmatoar:

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 incheiat 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 incheiat cu Unicredit Bank S.A.

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 incheiat cu ING BANK N.V. AMSTERDAM -Sucursala Romania

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

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

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	30-Iun-21	31-Dec-20
Statia de epurare	1.981.992	2.061.443
Proiect cercetare-UMF Iasi	24.503	24.503
Alte subventii fonduri europene	471.520	519.489
Alte subventii fonduri bugetul de stat	92.818	101.283
Alte sume primite cu caracter de subventii	48.902	66.162
Total	2.619.735	2.772.880

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

20. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 30 iunie 2021 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. S.C. Antibiotice S.A. 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 raportarii

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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.

21. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	30-iun-21	31-Dec-20
Rezerve reevaluare mijloace fixe	137.447.353	139.000.941
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(21.991.574)	(22.364.415)
Alte rezerve	233.852.036	216.684.049
Rezerve din profitul curent		14.452.190
TOTAL	362.734.576	361.199.526

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

22. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	30-iun-21	31-Dec-20
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	21.910.531	20.729.784
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	123.273.485
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(197.701.352)	(197.701.352)
Total	(52.517.336)	(60.698.493)

23. DATORII CONTINGENTE

S.C. Antibiotice S.A. nu are datorii contingente la 30 iunie 2021.

24. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

25. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar la 30.06.2021 a fost efectuat de S.C. SOCECC S.R.L. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

ASUPRA

SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE

ÎNTOCMITE DE ANTIBIOTICE S.A.

PENTRU SEMESTRUL I 2021

- BUCUREȘTI -

- 2021 -

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CĂTRE ACȚIONARIII ANTIBIOTICE S.A.

Raport de revizuire a informațiilor financiare interimare

Am revizuit situațiile financiare interimare ale ANTIBIOTICE S.A. ("Societatea"), care cuprind situația poziției financiare la data de 30 iunie 2021, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

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

Aria revizurii

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

Concluzie

Pe baza revizurii noastre, nu am identificat aspecte care să ne facă să credem că situațiile financiare interimare întocmite de ANTIBIOTICE S.A. la data de 30 iunie 2021 nu sunt întocmite în toate aspectele semnificative, în conformitate cu IFRS.

București, 20 iulie 2021

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

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

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



RAPORT CURENT

Comunicat disponibilitate pentru Raportul la 30 iunie 2021

Antibiotice Iași informează că *raportul la 30.06.2021*, este disponibil investitorilor prin *Bursa de Valori București*, *Autoritatea de Supraveghere Financiară*, precum și prin website-ul propriu: www.antibiotice.ro (Investitori - Informații financiare - Raportări financiare - 2021, 6 luni).

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

Director General,
ec. *Ioan NANI*