

Antibiotice **at**

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

IANUARIE - IUNIE 2022

**Raport trimestrial conform: IFRS
Data raportului: 16.08.2022
Denumirea societății comerciale:
Antibiotice SA**

Sediul social:

lași, Strada V. Lupului nr. 1

Numărul de telefon:

0232/209000; fax: 0232/209633

Cod de înregistrare fiscală:

RO1973096

Număr de ordine în Registrul Comerțului:

J22/285/1991

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

Bursa de Valori București

Capitalul social subscris și vărsat:

67.133.804 lei

**Principalele caracteristici ale valorilor
mobiliare emise de societatea comercială:
acțiuni nominative, valoarea nominală: 0,10 lei**

Cuprins

| | |
|--|----|
| I Antibiotice - traditie si continuitate romaneasca | 2 |
| II Antibiotice in piata de capital | 3 |
| III Prezentarea activitatii curente..... | 4 |
| III.1. Adaptarea strategica a resurselor umane | 4 |
| III.2. Adaptarea strategica a portofoliului de produse | 5 |
| III.3. Sustenabilitatea afacerii prin perfectionarea continua a Sistemului de Management Integrat (calitate, mediu, sanatate si securitate in munca) | 10 |
| III.4. Managementul performantei | 14 |
| III.5. Perfectionarea sistemelor de Guvernanta Corporativa | 27 |
| IV Guvernanta corporativa..... | 28 |
| V Concluzii..... | 31 |

I Antibiotice - traditie si continuitate romaneasca

Societatea Antibiotice 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:

- a) Divizia de Produse Forme Solide de uz Oral, care integreaza activitatile sectiei Capsule si sectiei Comprimate;
- b) Divizia de Produse Topice, corespondenta sectiei de Unguente si Supozitoare;
- c) Divizia Produse Sterile si Substante Active, care integreaza activitatile sectiei Parenterale si Biosinteza.

Antibiotice S.A. detine cea mai complexa structura de fabricatie din Romania, cu opt 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 Medicamentului si a Dispozitivelor Medicale din Romania.

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 dezvoltarea portofoliului de produse.

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 Medicamentului si a Dispozitivelor Medicale din Romania, 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 si emiterea certificatului de complianta aferent. Dezvoltarea continua a companiei este determinata de experienta in modul nostru de organizare, reprezentare in teritorii internationale si in contractele de colaborare consolidate cu peste 200 de parteneri de peste tot din lume, care au condus la activitate sustinuta in domeniul cercetarii-dezvoltarii si a productiei ce ne-a permis sa actionam cu promptitudine, onorand chiar si in conditiile restrictive ale pandemiei relatiile contractuale.

II Antibiotice in piata de capital

Antibiotice S.A. este o societate la care actionarul majoritar este Ministerul Sanatatii, a carei valori mobiliare sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, simbol ATB, categoria Premium, din anul 1997.

Conform extrasului din Registrul Actionarilor, la data de 30.06.2022 principalii actionari sunt:

- Ministerul Sanatatii¹ o pondere de 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia¹ o pondere de 26,5496%
- Alte persoane juridice si persoane fizice o pondere de 20,4331%

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

- Persoane juridice - 87,4188%
- Persoane fizice - 12,5812%

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).

La 30.06.2022 pretul mediu al actiunii a fost de 0,5393 lei/actiune, iar capitalizarea bursiera a Antibiotice a fost de 358.495 mii lei.

Pe parcursul primului semestru al anului 2022 pretul maxim al actiunii a fost de 0.61 lei/actiune si s-au tranzactionat 7.156.504 actiuni, cu o valoarea totala de tranzactionare de 3.954.210 lei (799.301 EURO/877.036 USD), cu un pret mediu de 0,5393 lei/actiune.

Actiuni Antibiotice - ATB / Piata Regular

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Sem. I 2022 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Numar actiuni | 671.338.040 | 671.338.040 | 671.338.040 | 671.338.040 | 671.338.040 |
| Capitalizare bursiera (mii lei)* | 326.942 | 341.040 | 326.270 | 406.831 | 358.495 |
| Capitalizare bursiera (mii euro)* | 70.100 | 71.370 | 66.935 | 82.211 | 72.526 |
| Capitalizare bursiera (mii \$)* | 80.259 | 79.873 | 82.163 | 93.022 | 76.267 |
| Valoare totala tranzactionata (milioane lei) | 9 | 15 | 14 | 44 | 4 |
| Nr. actiuni tranzactionate | 17.109.263 | 30.364.292 | 27.085.005 | 80.534.368 | 7.156.504 |
| Pret deschidere (lei/actiune) | 0,5200 | 0,5780 | 0,5120 | 0,4940 | 0,4940 |
| Pret maxim (lei/actiune) | 0,5920 | 0,5780 | 0,5550 | 0,6080 | 0,6100 |
| Pret minim (lei/actiune) | 0,5200 | 0,4550 | 0,4130 | 0,4800 | 0,4800 |

¹ Actionar semnificativ

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Sem. I 2022 |
|---|--------|--------|--------|--------|-------------|
| Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune) | 0,5380 | 0,4870 | 0,4860 | 0,6060 | 0,5340 |
| Pret mediu (lei/actiune) | 0,5585 | 0,5028 | 0,5079 | 0,5913 | 0,5393 |

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

Relatii cu investitorii

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.

III Prezentarea activitatii curente

Dezvoltarea companiei are la baza un plan de afaceri bine conturat pentru urmatoarea perioada de aproximativ opt ani cu piloni strategici si tinte de atins, un instrument de adaptare continua la piata interna si internationala pentru progresul si cresterea profitabilitatii afacerii.

Un obiectiv major din planul de afaceri il reprezinta dezvoltarea unui portofoliu sustenabil de produse, complex si accesibil pentru a raspunde teraputiciei care vine in sprijinul pacientilor. In consecinta, adaptarea portofoliilor de produse printr-o cercetare operationala inovativa dar si prin achizitii de licente sunt activitati continue in Antibiotice. Atingerea obiectivelor din acest plan se bazeaza pe urmatoorii piloni strategici:

Pilon 1: Adaptarea strategica a resurselor umane

Pilon 2: Adaptarea strategica a portofoliului de produse

Pilon 3: Sustenabilitatea afacerii prin Perfectionarea continua a Sistemului de Management Integrat (calitate, mediu, sanatate si securitate in munca)

Pilon 4: Managementul performantei

Pilon 5: Perfectionarea Sistemului de Guvernanta Corporativa

III.1. Adaptarea strategica a resurselor umane

a) Implementarea managementului modern al resurselor umane

Actiunile desfasurate in semestrul I al anului 2022 au vizat:

- analiza si redefinirea structurilor organizatorice din cadrul companiei, adaptate la principiile moderne de resurse umane, corelate cu nevoia de business;
- armonizarea sistemelor de salarizare in companie dupa natura joburilor si modernizarea sistemelor motivationale adaptate la piata farmaceutica actuala;
- adaptarea pachetelor motivationale in scopul atragerii si retentiei angajatilor;
- managementul carierei angajatilor si a planurilor de succesorat;
- derularea programelor de training si dezvoltare a competentelor angajatilor;
- implementarea softului Charisma;
- continuarea demersurilor pentru lansarea Academiei A+, care cuprinde doua componente: Colegiul Tehnic A+ si Scoala de Afaceri, destinate atragerii si pregatirii

continue a angajatilor si calificarii interne pentru dobandirea de competente specifice domeniului de activitate al companiei.

Impactul actiunilor intreprinse este cuantificat prin urmatoorii indicatori:

- numarul mediu de ore de formare profesionala continua pe salariat, pentru semestrul I din anul 2022 s-a planificat un numar de 16 ore de instruire per salariat si s-a realizat un numar de 19,85 ore;
- gradul de retentie al personalului, pentru care s-a estimat un nivel de 90% si s-a realizat un grad de retentie de 98%.

b) Modernizarea culturii organizationale

Actiunile desfasurate in primul semestru al anului 2022 au fost axate pe implementarea Planului de consolidare al culturii organizationale rezultat in urma studiului de climat organizational derulat in anul 2021.

III.2. Adaptarea strategica a portofoliului de produse

Dezvoltarea companiei Antibiotice pe piata interna, cat si pe pietele internationale, este sustinuta de un portofoliu sustenabil realizat prin investitii in dezvoltarea de noi produse pe capacitatea proprie de cercetare-dezvoltare, cat si prin asimilarea de noi produse prin in-licensing, in concordanta cu tendintele terapeutice actuale.

Portofoliul de produse al companiei Antibiotice cuprinde medicamente de uz uman din 12 arii terapeutice, medicamente de uz veterinar, substanta activa nistatina, produse biocide.

Portofoliul cuprinde atat produse care se elibereaza pe baza de prescriptie medicala cat si produse fara prescriptie medicala.

Produsele cu prescriptie medicala sunt grupate in principal pe clase terapeutice ATC1 si sunt destinate patologiilor cu incidenta crescuta si tratamentului afectiunilor cronice.

Produsele fara prescriptie medicala sunt grupate in concepte de portofoliu, pentru o comunicare mai eficienta catre publicul tinta. Conceptele cuprind suplimente alimentare, dispozitive medicale, cosmetice, medicamente OTC.

Conceptul Sanatatea femeii grupeaza produsele din portofoliul companiei destinate principalelor afectiuni si conditii fiziologice specifice femeii, pe toate categoriile de varsta. Din portofoliu actual, principalele produse incadrate in acest concept sunt: gama de ovule (ovule cu nistatina, Zifex Duo si Zifex complex), Mastoprofen gel si Fluxiv gama (comprimate si crema tonica).

Conceptul Sanatatea familiei include produse adresate intregii familii, pe segmente diferite de varsta: copil, adolescent, adult, varstnic. Urmatoarele produse fara prescriptie medicala din portofoliul actual se incadreaza in acest segment (medicamente OTC si dispozitive medicale): produsele din gamele Saliform, Clafen, Aceclofen, Spaverin,

Glicerina supozitoare. De asemenea, acest concept cuprinde si produse de tip suplimente alimentare majoritar pe baza de extracte vegetale, care se adreseaza preventiei anumitor afectiuni, precum si sustinerii sanatatii anumitor aparate si sisteme: sanatatea oaselor si articulatiilor (Sprinten comprimate), echilibrul fizic si psihic (Soriso comprimate), tranzit intestinal optim (Lejer capsule).

Conceptul Nutriensa® este prelungirea fireasca a preocuparii companiei pentru starea de bine si sanatatea publicului sau. Sub acest concept sunt reunite suplimentele alimentare pe baza de macronutrienti si micronutrienti, elemente esentiale producerii energiei necesare indeplinirii activitatii zilnice, precum si indeplinirii unor functii specifice organismului nostru pentru a asigura o stare de bine. Produsele sunt grupate pe categorii de public tinta: copii, tineri, persoane mature, seniori, indeplinind functii esentiale pentru sustinerea sanatatii acestora.

Conceptul Raceala si gripa cuprinde produse fara prescriptie medicala, destinate preventiei si tratamentului simptomelor specifice starilor de raceala si gripa. Acest concept isi propune sa se adreseze tuturor categoriilor de public tinta. Principalele produse din portofoliul actual care se incadreaza in acest concept sunt Ibufen 400 mg comprimate filmate, Bromhexin Atb 8 mg comprimate, Paracetamol comprimate si supozitoare.

Conceptul Derm A+ are ca obiective mentinerea statutului de lider in Romania al companiei Antibiotice pe segmentul de produse topice (unguente, creme, geluri), prin consolidarea segmentului de produse fara prescriptie medicala (OTC si dermatocosmetice). Principalele produse din portofoliul actual care se incadreaza in acest concept sunt gama Cutaden, produsul Tineri si Clotrimazol crema.

Conceptul Quality Life se adreseaza barbatilor de toate varstele, acestia reprezentand un segment de public cu un interes in crestere pentru preventia bolilor si a cresterii calitatii vietii, cu scopul mentinerii unei stari optime de sanatate. Este un concept aflat in stadiu initial, de definire, spre care ne vom orienta in viitor, neavand la momentul actual niciun produs in portofoliu.

Portofoliul Diviziei Produse Sterile si Substante Active cuprinde substanta activa nistatina (micronizata, standard si compactata), produse injectabile si produse biocide.

Din portofoliul de produse injectabile fac parte 37 de produse de uz uman, din care:

- 35 produse cu prescriptie medicala din clasa terapeutica Antiinfectioase de uz sistemic (19 produse din clasa peniciline B-lactamice, 10 cefalosporine, 4 carbapeneme, 2 alte antibacteriene);
- 2 produse fara prescriptie medicala - OTC (Over the Counter).

Din anul 2020, aceasta divizie are in portofoliu solutia dezinfectanta pentru suprafete, A+ Oxy pentru domeniul non-medical, cu 2 forme de prezentare (1 L si 5 L).

Portofoliul Diviziei Produse Topice cuprinde un numar de 52 de produse comercializate in anul 2022, din care 46 de produse sunt de uz uman, 2 produse de uz veterinar si 4 biocide.

Din punct de vedere al tipului de prescriptie pentru produsele de uz uman, 24 sunt produse cu prescriptie medicala si 22 sunt produse fara prescriptie medicala. Ambele produse de uz veterinar sunt cu prescriptie medicala.

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

- 34 de produse sunt sub forma de unguente, creme, geluri acoperind 5 clase terapeutice:
 - afectiuni dermatologice - 19 produse;
 - afectiuni musculare si osteoarticulare - 9 produse;
 - afectiuni vasculare - 3 produse;
 - afectiuni oculare - 2 produse;
 - afectiuni genito-urinare - 1 produs;
- 9 produse sunt sub forma de supozitoare din 4 clase terapeutice:
 - afectiuni musculare si osteoarticulare - 3 produse;
 - afectiuni ale tractului digestiv - 2 produse;
 - sistem nervos central - 3 produse;
 - afectiuni vasculare - 1 produs.
- 3 produse sunt sub forma de ovule, din clasa aparat genito-urinar.

In portofoliu sunt incluse 2 medicamente de uz veterinar de tip unguent, respectiv Asocilin si Mibazon, acestea fiind utilizate in patologii infectioase.

Portofoliul de biocide al Diviziei Produse Topice cuprinde produsul dezinfectant pentru maini Sanygel, cu 4 forme de prezentare: 200 mL, 500 mL, 1 L si 5 L. Sanygel este comercializat din trimestrul III 2021 atat in domeniul medical cat si non medical, fiind avizat de Comisia Nationala pentru produse biocide si testat in laboratoare europene consacrate.

Portofoliul Diviziei Forme Solide de Uz Oral cuprinde un numar de 67 de produse de uz uman comercializate in anul 2022.

Din punct de vedere al tipului de prescriptie, 50 dintre acestea sunt produse care se elibereaza pe baza de prescriptie medicala, iar 17 produse se elibereaza fara prescriptie medicala (medicamente OTC si suplimente alimentare).

Produsele din portofoliul Diviziei forme solide de uz oral marca Antibiotice sunt produse atat pe capacitatile proprii de fabricatie, cat si pe fluxuri ale companiilor partenere, care cuprind urmatoarele forme farmaceutice:

- comprimate (fabricate prin 3 metode: comprimare directa, granulare uscata si granulare umeda) - 40 produse
- capsule (compania Antibiotice detine trei fluxuri distincte: peniciline, cefalosporine si non-peniciline) - 26 produse
- pulberi orale conditionate in plicuri - 1 produs

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

- tract digestiv - 5 produse;
- sange si organe hematopoetice (antitrombotice) - 1 produs;
- sistem cardiovascular - 14 produse;

- antiinfecțioase de uz sistemic - 26 de produse, din care: 6 produse peniciline β-lactamice, 5 cefalosporine, 2 tetracicline, 4 - chinolone și macrolide și 9 produse pentru tratamentul tuberculozei;
- preparate hormonale sistemice - iodoterapie - 1 produs;
- sistem musculo - scheletic - 1 produs;
- sistem nervos central - 7 produse;
- aparat respirator - 1 produs.

De asemenea, portofoliul acestei divizii cuprinde 11 suplimente alimentare promovate sub brandul Nutriensa.

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;
- identificarea de noi consumatori pentru produsele din portofoliu prin programe de screening;
- identificarea de obiceiuri prescripționale și conduite de tratament ale medicilor prin programe de testare;
- parteneriate de promovare cu lanțurile de farmacii în cataloagele acestora pentru portofoliul de produse non-RX;
- accesarea canalelor alternative de promovare: online, TV, e-commerce - farmacii partenere pentru produsele non-RX.

Comunicarea către publicul larg

- comunicare offline, s-au realizat două proiecte de co-branding cu farmaciile Dona și Alphega, pentru promovarea suplimentelor alimentare din gama Nutriensa: Equilibra și Silithor. Campaniile vor continua și în semestrul II cu promovarea gamei SimbiFlora dar și cu stabilirea de noi parteneriate.
- campanii integrate de comunicare către public larg: TV și radio

Dintre produsele cu investiții în campanii către publicul larg:

- suplimentul alimentar Silithor a fost lansată Campania de promovare la televiziunile naționale: „Silithor acționează fără jumătăți de măsură”
- continuarea campaniilor de promovare la TV a gamei Fluxiv comprimate și crema, mesajul promovat „Fluxiv, circulație sănătoasă la activ”
- canal de comunicare online: Social Media
 - pagini Facebook și Instagram active: Nutriensa, Cutaden, Tinero
 - lansare canal Tik Tok - @coolonia.tinero
 - lansare Metaverse Nutriensa, dedicat profesioniștilor din domeniul sanatatii în cadrul Conferinței Naționale de Fitoterapie Practică.
- crearea de site-uri de produse și game de produse, pentru Nutriensa, Tinero, Cutaden
- proiecte speciale de comunicare online:
 - campanii promovare în comunități și platforme de comunicare pe publicuri țintă, site-uri: desprecopii.com și clubulbebelusilor.ro
 - proiect editorial „Terapii de zi cu zi” în reviste online de lifestyle feminin care conțin informații despre un stil de viață sănătos și beneficiile asocierii suplimentelor alimentare din gama Nutriensa în menținerea sanatatii.

Comunicarea catre profesionistii din domeniul sanatatii prin participarea la congresele si conferintele nationale organizate de principalele societati si asociatii profesionale, academice si stiintifice din Romania ale specialitatilor medicale in focusul actiunilor de comunicare si dezvoltare.

Dezvoltarea portofoliului de produse prin atragerea de molecule noi

In semestrul I anul 2022 a fost lansata gama SimbiFlora, care face parte din portofoliul de suplimente alimentare Nutriensa® si este reprezentata de trei produse: doua produse pentru adulti (SimbiFlora Complex si SimbiFlora Forte) si un produs pentru copii (SimbiFlora Kids).

In primele sase luni au fost analizate o serie de produse ce fac parte din Divizia de produse forme solide orale si Divizia produse sterile ce vin in completarea conceptelor de portofoliu precum Sanatatea Femeii, Family Healthcare, Quality Life - Men, Raceala si Gripa, Cardio - RX si Antiinfectioase - RX.

Dezvoltarea portofoliului viitor prin cercetare proprie

Prin activitatea de cercetare-dezvoltare se asigura atat cercetarea si dezvoltarea de produse noi cat si optimizarea produselor aflate in portofoliu, prin care se sustine procesul de internationalizare, raspunzand astfel la cerintele autoritatilor din tarile in care se doreste inregistrarea produselor. Pentru anul 2022 s-au planificat activitati de cercetare pentru 28 proiecte de produse noi, 12 produse pentru update in scopul internationalizarii si 3 studii clinice pentru produse topice.

Dupa divizia de productie, cele 28 de proiecte de produse noi sunt structurate astfel:

- Divizia de produse sterile injectabile si substante active: 3 proiecte
- Divizia de produse topice: 17 proiecte
- Divizia de produse solide orale: 8 proiecte.

Proiectele pentru internationalizare, dupa divizia de productie sunt structurate astfel:

- Divizia de produse sterile injectabile si substante active: 3 proiecte sterile injectabile si 2 proiecte pentru substanta activa nistatina
- Divizia de produse topice: 7 proiecte

La nivelul activitati de cercetare dezvoltare s-au derulat activitati de cercetare pentru biofertilizatori, in perioada de referinta s-a finalizat cercetarea/caracterizarea unui nou produs. S-a finalizat transferul tehnologic la scara industriala pentru produsul dezvoltat in laborator, iar produsul a intrat in productie.

Se lucreaza la evaluarea propunerilor de noi biofertilizatori pentru alte tipuri de soluri si culturi.

La obiectivul de dezvoltare al portofoliului de produse contribuie si realizarea de studii clinice, pentru anul 2022 sunt planificate studii clinice pentru 3 produse din portofoliul diviziei de produse topice, in perioada de referinta s-au derulat etape importante ale acestor studii.

Pe piata din Romania in semestrul I anul 2022 s-au obtinut autorizatii de punere pe piata pentru patru noi produse si s-au inceput opt proceduri de autorizare pentru produse antiinfectioase injectabile si cardiovasculare de uz oral. De asemenea, in conformitate cu

cerintele legislatiei Uniunii Europene cu privire la comercializarea suplimentelor alimentare au fost renotificate patru suplimente alimentare.

Pentru piata internationala in primul semestru al anului 2022 s-au obtinut autorizatii de punere pe piata in teritoriile Antibiotice a trei produse injectabile si a sapte produse solide orale, din clasa antiinfecioase si cardiovasculare. Totodata au fost incepute 19 noi proceduri de autorizare in tari din Europa si Asia.

Dezvoltarea portofoliului viitor prin achizitii de licente

In semestrul I anul 2022 s-au negociat conditiile comerciale pentru 20 de produse care vor intra in vanzari in perspectiva anilor 2023-2025. Pentru 12 produse contractele cadru au fost semnate, pentru alte 8 produse fiind semnate acorduri comerciale pe baza carora vor fi initiate procedurile de evaluare a documentatiei, facilitatilor de fabricatie, in vederea inregistrarii produselor.

Aceste produse vor completa urmatoarele clase terapeutice: antiinfecioase (9 produse), cardiovasculare (5 produse), musculo-scheletic (2 produse), sistem respirator (2 produse), tract alimentar si metabolism (1 produs), sistem nervos-central (1 produs).

III.3. Sustenabilitatea afacerii prin perfectionarea continua a Sistemului de Management Integrat (calitate, mediu, sanatate si securitate in munca)

Dezvoltarea si cresterea economica sustenabila este rezultatul aplicarii standardelor de management integrat in scopul dezvoltarii durabile prin protejarea mediului.

Calitatea produselor

Asigurarea calitatii produselor reprezinta principala preocupare etica si profesionala a intregului personal al companiei.

In semestrul I anul 2022 Agentia Nationala a Medicamentului si a Dispozitivelor Medicale din Romania si Autoritatea Nationala Sanitara Veterinara si pentru siguranta Alimentelor au prelungit valabilitatea certificatelor GMP pentru fluxurile de capsule, comprimate, unguente, supozitoare, produse sterile veterinare (injectabile si unguente), produse nesterile veterinare (unguente), pana la finalul anului 2022 si certificatului pentru buna practica de laborator GLP.

In companie s-au derulat audituri din partea unor viitori clienti externi dar si audituri la furnizorii de materii prime/materiale de ambalare primara/produse finite, acestea s-au incheiat fara identificarea de neconformitati critice.

Responsabilitatea fata de mediu

In procesele derulate in companie se urmareste gestionarea factorilor de mediu pentru prevenirea poluarii si imbunatatirea performantelor de mediu, actionand in scopul respectarii cerintelor legislatiei de mediu.

In vederea elaborarii unei strategii sustenabile de mediu, in conformitate cu cerintele Regulamentului European 2020/852/18.06.2020 si al abordarii subiectului schimbarilor climatice in evaluarea riscurilor afacerii a fost incheiat contract de consultanta prin care

se asigura validarea modului de calculul a amprentei de carbon, instruirea personalului cu cerintele legate de taxonomie si bunele practici in monitorizarea riscurilor climatice. In semestrul I anul 2022 s-au initiat operatiuni pentru instalarea unei capacitati de productie de energie din surse regenerabile prin dezvoltarea unui parc fotovoltaic cu impact pozitiv in reducerea gazelor cu efect de sera.

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 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 apelor subterane, pentru probele prelevate din cele 13 foraje de observare, amplasate perimetral companiei. Pentru emisiile/imisiile de poluanti in aer, au fost efectuate determinari, conform cerintelor din Autorizatia integrata de mediu, prin laboratoare terte acreditate.

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

Gestionarea deseurilor

Antibiotice a implementat un sistem de colectare selectiva a deseurilor, fiecare site de productie si activitate auxiliara este dotat cu recipienti adecvati pentru colectare.

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

Sanatate si securitate in munca

In vederea respectarii prevederilor legislative cu privire la protejarea sanatatii angajatilor, au fost intocmite documentele de planificare a activitatilor specifice, respectiv: Planul de prevenire si protectie anual, Programul anual de instruire in domeniul sanatatii si securitatii in munca, programul anual pentru examenul medical periodic, programul anual de monitorizare a expunerii la noxe. Acestea sunt in curs de derulare asigurand cadrul de prevenire a accidentelor si informare periodica a tuturor angajatilor privind sanatatea si securitatea in munca, in functie de specificul activitatii pe care o desfasoara.

Pana pe data de 25.02.2022 si-a desfasurat activitatea Centrul de Vaccinare (impotriva virusului SARS-Cov 2), cu un flux de vaccinare (vaccin Pfizer).

Antibiotice, un brand prietenos si responsabil

In primele 6 luni ale anului 2022, compania Antibiotice a derulat programe de responsabilitate sociala corporativa, adresate atat comunitatii cat si propriilor angajati, orientate pe patru piloni strategici: sanatate, educatie, mediu si social.

Sanatate

- **„Doneaza sange! Pune suflet pentru viata!”**

Peste 65 de angajati au donat sange in cadrul celei de-a 21-a editii a campaniei „Doneaza sange! Pune suflet pentru viata!”, organizata in data de 13 aprilie 2022, de Fundatia Antibiotice - Stiinta si Suflet, in parteneriat cu Centrul Regional de Transfuzie Sanguina Iasi (CRTS Iasi).

De mai bine de 11 ani, de cand compania Antibiotice desfasoara campania „Doneaza sange! Pune suflet pentru viata!”, medicii de la CRTS Iasi au acces la o baza constanta de donatori, inclusiv cu grupe rare de sange. Cei 30 de litri de sange donati in mod voluntar, de catre angajatii Antibiotice, donatori recurenti sau noi, au contribuit la completarea deficitului de sange pe care il inregistreaza permanent spitalele iesene.

Actiunea de recoltare a avut loc in cadrul Centrului de Studii Clinice a+, fiind realizata de catre specialistii unitatii mobile a CRTS Iasi, cu sprijinul personalului medical al companiei noastre.

- **Screening pentru angajati - aproape 800 de colegi au participat la testarile preventive!**

In perioada 16-20 mai au avut loc doua actiuni cu scop preventiv, sustinute de angajatii cabinetului medical din cadrul companiei si departamentul medical. Aceste actiuni sunt derulate in cadrul programului "Traim sanatos intr-o companie sanatoasa" care faciliteaza proiecte menite sa sustina sanatatea si starea de bine a salariatilor.

Educatie

- **Bursele „Stiinta si Suflet”**

Compania Antibiotice, prin Fundatia „Antibiotice Stiinta si Suflet”, este alaturi de 21 de ani de Asociatia „Pro Ruralis”, contribuind in fiecare an cu cinci burse destinate elevilor din mediul rural. Astfel, Antibiotice contribuie la educatia copiilor cu aptitudini deosebite, dar fara posibilitati materiale, sustinandu-i pentru continuarea studiilor la gimnaziu si liceu, si oferindu-le astfel sansa realizarii profesionale si dezvoltarii personale.

Mediu

- **Ora Pamantului**

De 13 ani consecutiv, compania Antibiotice stinge simbolic, luminile in cadrul actiunii. Earth Hour (Ora Pamantului), cea mai mare manifestare de mediu din toate timpurile, pentru a contribui la diminuarea efectelor incalzirii globale.

Participarea Antibiotice in cadrul campaniei Earth Hour (Ora Pamantului) face parte din programul de mediu al companiei „Fii Pro Natura, pune suflet!”. In acest an, compania a promovat public acest mesaj care indemna populatia sa se alature demersului de a stinge lumina si a petrece Ora Pamantului cu cei dragi.

- **Voluntarii Antibiotice au plantat 200 de arbori**

Peste 50 de angajati Antibiotice au participat voluntar pe data de 8 aprilie 2022 la plantarea a 200 de arbori in cadrul celei de a treia editii a proiectului de responsabilitate sociala „Plantam oxigen in comunitate”. Actiunea de plantare vine in contextul Zilei Mondiale a Sanatatii, sarbatorita anual pe 7 aprilie, zi ce s-a desfasurat in acest an sub sloganul „Planeta noastra, sanatatea noastra”. Angajatii au avut posibilitatea sa petreaca cateva ore in natura plantand, pe platforma Antibiotice, stejari, tei si artari - arbori care, „hranindu-se” cu o cantitate mare de CO2, contribuie la reducerea emisiilor de carbon.

- **Zilele portilor deschise la Antibiotice**

Compania Antibiotice sub deviza „Un brand prietenos si responsabil” si-a deschis portile vizitatorilor timp de cateva zile pentru un eveniment ce se inscrie in strategia de dezvoltare durabila a companiei. „Zilele Portilor Deschise” a fost un eveniment destinat dezvoltarii dialogului cu membrii comunitatilor invecinate si identificarii de proiecte ce vin in intampinarea nevoilor acestora. In cadrul celor 4 sesiuni derulate, peste 100 de invitati au participat la discutii interactive cu specialistii companiei din domeniile asigurarea calitatii, sectii de productie, laboratoare de control, protectia mediului si au parcurs platforma de fabricatie a companiei, cat si noul site de fabricatie al produselor topice.

In cadrul evenimentului a fost organizata si o vizita in companie a fostilor angajati Antibiotice, actual pensionari, care au avut ocazia sa-si viziteze fostele locuri de munca. Actiunea s-a incheiat cu vizita a peste 70 de elevi din invatamantul dual si studenti care, in viitor, ar putea sa le asigure oportunitatea unei cariere intr-un domeniu atat de important: sanatatea.

Social

- **„Solidaritate fara granite”**

Conflictul izbucnit in tara vecina a determinat compania Antibiotice, dar si pe angajatii sai sa ia masuri de ajutorare a celor aflati in prima linie a razboiului, dar si a celor care au fost obligati sa isi paraseasca locuintele, fugind din calea razboiului. Astfel a luat nastere campania „Solidaritate fara granite”, prin care au fost trimise medicamente in Ucraina (2 camioane de medicamente antibiotice orale si injectabile, suficiente pentru tratarea a 5.000 de pacienti) si au fost colectate de la angajati si distribuite donatii (bani si bunuri) pentru refugiati. Aceste donatii au ajuns la Crucea Rosie Romana - Filiala Iasi, pentru a fi distribuite centralizat, in functie de nevoi.

De asemenea, angajati ai companiei in mod voluntar, au amenajat pentru copii ucrainieni, refugiati la Casa Vietii, o asociatie aflata in comunitatea invecinata companiei, un spatiu de joaca.

Un alt ajutor venit din partea angajatilor Antibiotice a fost indreptat spre 63 de refugiati (52 copii orfani si 11 adulti insotitori) gazduiti de catre Centrul de Servicii Sociale Bucium, pe baza listei principalelor nevoi transmise de acest centru.

- **„Puterea faptei”, program de actiuni caritabile de Sarbatorile Pascale**

Pentru ca sarbatorile pascale sa constituie prilej de bucurie si pentru semenii nostri mai greu incercati de soarta, Fundatia „Antibiotice - Stiinta si Suflet” a ajutat 20 de familii din municipiul Iasi si localitatile limitrofe.

Preparate traditionale de Paste, alimente de baza, produse de igiena si curatenie au ajuns in data de 19 aprilie 2022, prin programul „Puterea faptei”, la aceste familii cu posibilitati materiale reduse, care au intre 8 si 12 copii fiecare. Actiunea s-a desfasurat cu sprijinul voluntarilor Fundatiei, angajati Antibiotice, in parteneriat cu Departamentul „Pro Vita” al Mitropoliei Moldovei si Bucovinei.

- **Peste 200 de copii au sarbatorit Ziua Copilului in Parcul Prieteniei a+**

Traditionala sarbatoare organizata de compania Antibiotice, de peste 15 ani, cu ocazia zilei copilului, s-a desfasurat in acest an in Parcul Prieteniei a+. La eveniment, alaturi de copiii angajatilor Antibiotice, au fost invitati si copiii din comunitatile invecinate.

Teatru, muzica, dans, concursuri, baloane modelate, picturi pe fata, desene pe asfalt alaturi de surprize dulci au fost cateva din ingredientele unui eveniment reusit in care peste 200 de copii s-au bucurat de natura si au invatat impreuna sa pretuiasca prietenia.

III.4. Managementul performantei

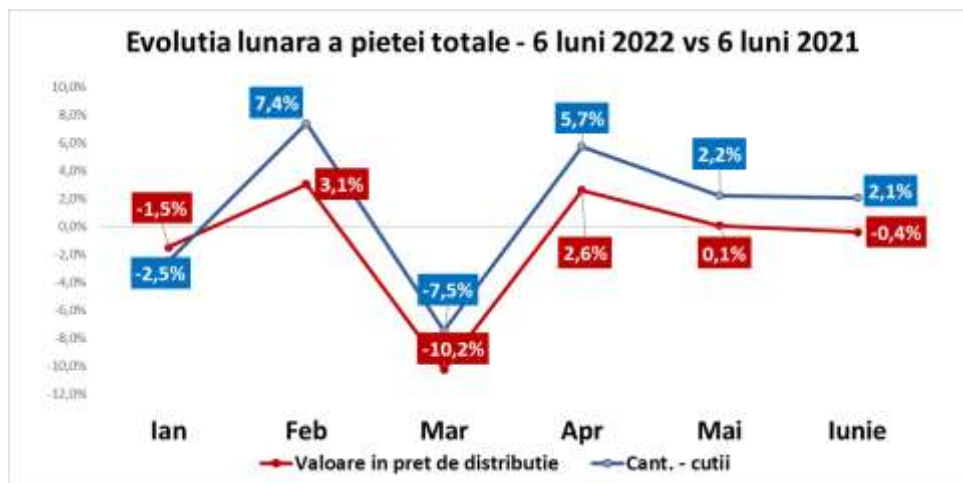
Consolidarea afacerii in piata interna

Evolutia pietei farmaceutice din Romania²

In primul semestru din anul 2022, valoarea medicamentelor eliberate catre pacientii din Romania a fost de 12,28 miliarde lei (in pret de distributie), in crestere cu 23,2% comparativ cu primele 6 luni din anul 2021. Consumul de medicamente creste cu 11,4%, in primul semestru din 2022 fiind eliberate din farmacii un numar de 348,4 milioane cutii. Piata farmaceutica romaneasca este dominata in primele 6 luni din 2022 de medicamentele cu prescriptie medicala (RX). Acestea reprezinta 73,2% din totalul vanzarilor valorice si 60,9% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii).

Produsele cu prescriptie medicala (RX) au inregistrat in primul semestru din anul 2022 o crestere valorica cu 20,8%, de la 7,44 miliarde in primul semestru din 2021, la 8,99 miliarde lei in anul 2022.

In ceea ce priveste numarul de cutii de produse RX eliberate din farmacii, s-a inregistrat o crestere cu 8,8% de la 195,1 milioane cutii la 6 luni 2021, la 212,2 milioane cutii la 6 luni 2022.



² Conform sursei de date CEGEDIM Sell Out Romania iunie 2022

Produsele fara prescriptie medicala (OTC) au inregistrat in perioada analizata o crestere valorica cu 30,5%, de la 2,52 miliarde lei in primele 6 luni din 2021 la 3,29 miliarde lei in primele 6 luni din 2022. In ceea ce priveste numarul de cutii eliberate din farmacii, s-a inregistrat o crestere cu 15,8%, de la 117,6 milioane cutii in primele 6 luni din 2021 la 136,2 milioane cutii in primele 6 luni din 2022.

Pe segmente de piata, situatia vanzarilor in piata totala se prezinta astfel:

- **hospital**, vanzarile au crescut cu 28,3% de la 1,41 miliarde lei in primul semestru din 2021, la 1,81 miliarde lei in primul semestru din anul 2022

In consum, in perioada analizata s-a inregistrat o crestere cu 12,1% de la 11,5 la 12,9 milioane cutii.

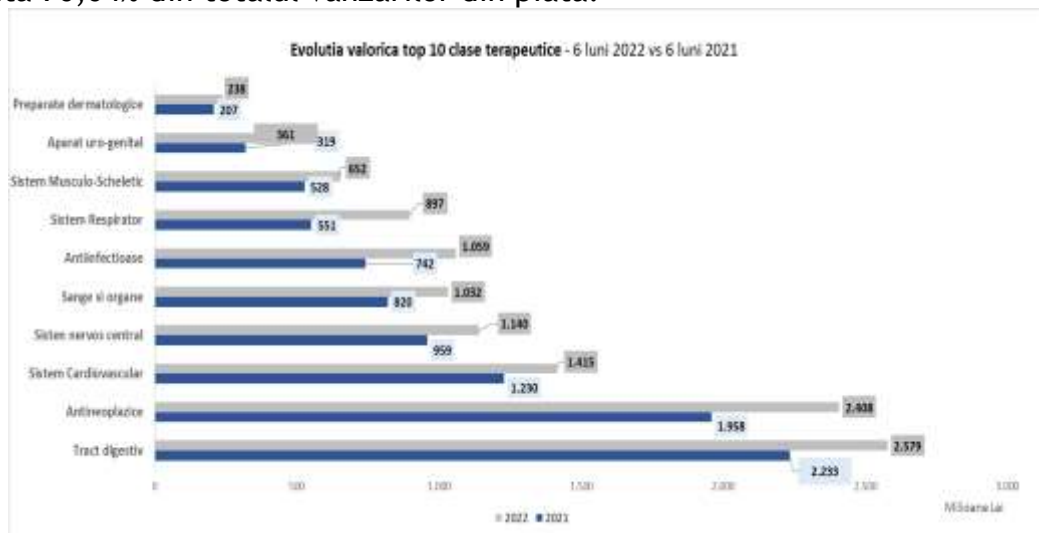
- **lanturi nationale**, vanzarile au crescut cu 15,3%, de la 3,59 miliarde in primele 6 luni din 2021, la 4,14 miliarde lei in primele 6 luni din anul 2022

Cantitativ, in primele 6 luni din 2022 s-a inregistrat o crestere de 5,6% comparativ cu perioada similara a anului anterior, de la 125,8 la 132,9 milioane cutii.

- **farmacii independente si minilanturi**, vanzarile au crescut cu 27,6%, de la 4,96 in primul semestru din 2021, la 6,33 miliarde lei in semestrul I al anului 2022

Cantitativ, in prima jumatate a anului 2022 s-a inregistrat o crestere cu 15,4% comparativ cu perioada similara a anului 2021, de la 175,5 la 202,6 milioane cutii.

Primele 5 clase terapeutice pe piata farmaceutica din Romania, dupa ponderea in vanzarile valorice din perioada ianuarie-iunie 2022 au fost: tract digestiv, antineoplazice, sistem cardiovascular, sistem nervos central si sange si organe. Acestea reprezinta 70,04% din totalul vanzarilor din piata.



Evolutia pietei farmaceutice relevante pentru Antibiotice

Piata relevanta a produselor din portofoliul Antibiotice (datele privesc exclusiv vanzarile produselor cuprinse in planul anului 2022) a inregistrat in primul semestru din anul 2022 o crestere cu 20,1% (de la 1,44 miliarde lei la 1,73 miliarde lei) fata de perioada similara a anului precedent. In ceea ce priveste consumul, acesta a inregistrat o crestere cu 7,1%, fiind eliberate din farmacii un numar de 91,3 milioane cutii in primul semestru din 2022 comparativ cu 85,2 milioane cutii in perioada similara a anului trecut.

Medicamentele cu prescriptie medicala (RX) reprezinta 44,9% din totalul vanzarilor valorice in primele 6 luni din anul 2022 si 53,3% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii). Acestea inregistreaza in perioada analizata o crestere valorica cu 15,4%,

de la 673,6 milioane lei in primul semestru din anul 2021 la 777,8 milioane lei in primul semestru din anul 2022 si o crestere cantitativa cu 6,4% de la 45,7 la 48,6 milioane cutii. Medicamentele fara prescriptie (OTC) reprezinta in primele 6 luni din anul 2022 55,1% din totalul vanzarilor valorice si 46,7% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii). OTC-urile au inregistrat o crestere valorica cu 24,3% (de la 768,6 milioane lei in primele 6 luni din 2021, la 955,1 milioane lei in primele 6 luni din anul 2022) si un consum crescut cu 8,1% (de la 39,5 milioane cutii in primul semestru din 2021 la 42,7 milioane cutii in primul semestru din anul 2022).

Pe segmente de piata, situatia vanzarilor in piata relevanta se prezinta astfel:

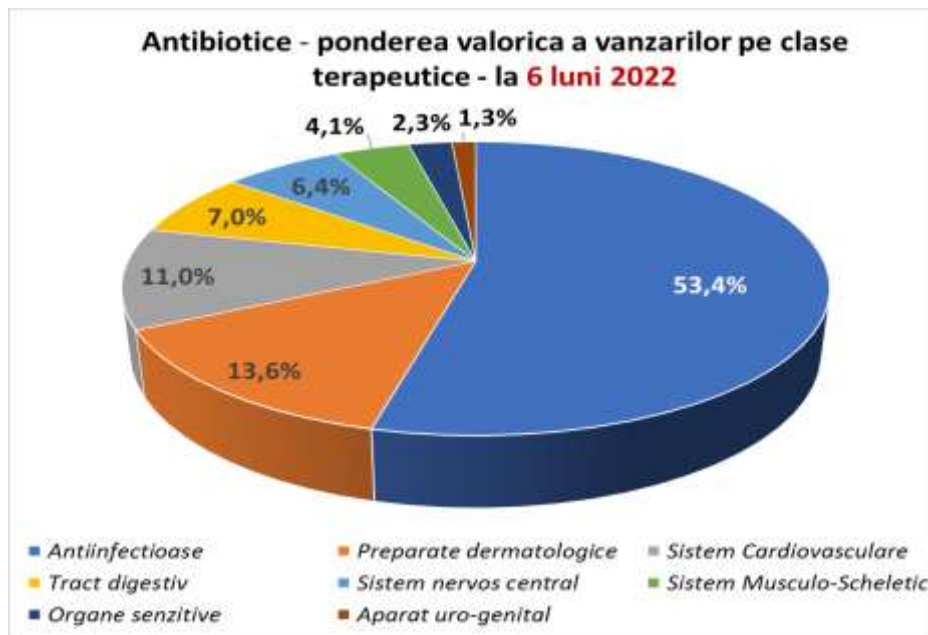
- **hospital**, vanzarile au crescut cu 26%, de la 67,6 milioane lei in primul semestru din 2021, la 85,2 milioane lei in primul semestru din anul 2022. In consum, in perioada analizata s-a inregistrat o crestere cu 9% de la 1,1 la 1,2 milioane cutii.
- **lanturi nationale**, vanzarile au crescut cu 11,8%, de la 597,6 milioane lei in primele 6 luni din 2021, la 668,2 milioane lei in primele 6 luni din anul 2022. Cantitativ, in primele 6 luni din 2022 s-a inregistrat un declin usor, de -0,1% comparativ cu perioada similara a anului anterior, de la 35,95 la 35,92 milioane cutii.
- **farmacii independente si minilanturi**, vanzarile au crescut cu 26%, de la 777,1 in primul semestru din anul 2021, la 979,5 milioane lei in semestrul I al anului 2022. Cantitativ, in perioada analizata, s-a inregistrat o crestere cu 12,2% comparativ cu primele 6 luni din anul 2021, de la 48,2 la 54,1 milioane cutii.

Antibiotice in piata farmaceutica din Romania

In primele 6 luni din 2022 pe piata interna, Antibiotice SA:

- ocupa locul 1 in piata relevanta, cu o cota de piata valorica de 12,3%;
- este lider cantitativ (UI) in piata totala de pe forma farmaceutica unguente (20,6%), supozitoare si ovule (35,2%) si pulberi injectabile (62,7%);
- ocupa locul 4 in consum pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si OTC (cu o cota de piata de 5,1%);
- este lider pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si OTC comercializate in spitale, cu o cota de piata de 14%.

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



Antibiotice SA a pastrat in permanenta legatura cu distribuitorii, pentru a nu exista sincope in aprovizionarea cu medicamente a spitalelor si farmaciilor si pentru a crea stocuri optime care sa permita onorarea comenzilor in cel mai scurt timp.

Valoarea vanzarilor in piata (sell-out) pe portofoliul Antibiotice a fost in semestrul I 2022 de 214,1 milioane lei, in crestere cu 18,6% comparativ cu semestrul I al anului 2021. Comparativ cu valoarea planificata pentru perioada de referinta, de 206,4 milioane lei gradul de realizare este de 103,69%.

In consum, Antibiotice a inregistrat o crestere cu 6,4%, de la 12,4 milioane cutii vandute in primul semestru din anul 2021 la 13,2 milioane cutii vandute in primul semestru din anul 2022.

Pe segmente de piata, situatia vanzarilor Antibiotice se prezinta astfel:

- **hospital**, vanzarile au inregistrat o crestere valorica semnificativa cu 31,6%, de la 50,2 milioane lei in primele 6 luni din 2021, la 66,1 milioane lei in primele 6 luni din anul 2022. Consumul in cutii inregistrat pe acest segment a crescut cu 13,7% in primul semestru din 2022, comparativ cu perioada similara a anului precedent. Divizia sterile, care detine o pondere semnificativa pe acest segment a inregistrat un pret mediu de 89,1 lei/cutie comparativ cu 80,9 lei/cutie pretul mediu planificat.
- **lanturi nationale**, vanzarile valorice au crescut cu 6,3% in primele 6 luni din 2022 fata de perioada similara a anului 2021 (de la 50,7 milioane lei la 53,9 milioane lei). Numarul cutiilor eliberate din farmacii a crescut cu 4,3% (de la 4,6 milioane cutii la 4,8 milioane cutii).
- **farmacii independente si minilanturi**, vanzarile valorice au crescut in primele 6 luni din 2022 cu 18,2% fata de perioada similara a anului precedent (de la 79,6 milioane lei la 94,1 milioane lei). Numarul cutiilor eliberate din farmacii a crescut cu 8,4% (de la 7,1 milioane cutii in primele 6 luni din 2021 la 7,7 milioane cutii in primele 6 luni din 2022).

Pe segmentul retail, focusul pe proiectele de dezvoltare a brandurilor produselor non RX din gama Nutriensa a generat realizarea unei structuri optime, pretul mediu de valorificare fiind de 45,7 lei/cutie, comparativ cu 45,5 lei/cutie pretul mediu planificat.

Compania s-a adaptat cererii, acoperind integral nevoia de tratament cu antibiotice injectabile precum carbapename, cefalosporine si peniciline, dar si necesarul de Iodura de Potasiu solicitat de Ministerul Sanatatii in contextul razboiului din Ucraina.

Vanzarile produselor Antibiotice din distributie (Sell In³) in primul semestru din anul 2022 au fost de 206,9 milioane lei, in crestere cu 22,7% comparativ cu perioada similara a anului trecut (168,6 milioane lei). Consumul (in cutii) a crescut cu 14,6% in primul semestru din 2022, ajungand la 14,01 milioane cutii (de la 12,2 milioane cutii la 6 luni 2021). Pretul mediu a fost de 14,77 lei/ cutie in semestrul I din 2022, in crestere cu 7,0% fata de primul semestru din anul anterior (13,79 lei/ cutie).

Pe segmente de piata, vanzarile produselor Antibiotice din distributie se prezinta astfel:

- **hospital**, Antibiotice a inregistrat in primul semestru din 2022 o vanzare de 59,7 milioane lei, in crestere cu 24,6% comparativ cu semestrul I din 2021, cand valoarea vanzarilor a fost de 47,9 milioane lei. Consumul a crescut in primele 6 luni din 2022 cu 6,7% fata de perioada similara a anului precedent (de la 627,2 mii cutii la 669,5 mii cutii).
- **lanturi nationale**, au crescut cu 19,4% in primele 6 luni din 2022 fata de perioada similara a anului 2021 (de la 41,6 milioane lei la 49,7 milioane lei. Numarul cutiilor eliberate din farmacii a crescut cu 17,9% (de la 3,9 milioane cutii la 4,6 milioane cutii).
- **farmacii independente si minilanturi**, vanzarile valorice au crescut in primele 6 luni din 2022 cu 23,3% fata de perioada similara a anului precedent (de la 79,1 milioane lei la 97,5 milioane lei). Consumul a crescut cu 14,4% (de la 7,6 milioane cutii in primele 6 luni din 2021 la 8,7 milioane cutii in primele 6 luni din 2022).

Pretul - element strategic ce intervine in armonizarea intre produs si piata relevanta careia i se adreseaza

Strategia de pozitionare a produselor in piata constituie punctul de plecare pentru intregul mix de marketing, implicit si pentru politica de produs si pret. Politica de pret este determinata si de strategia globala a companiei in raport cu piata, tendintele de consum si trendurile terapeutice. Aplicarea strategiilor pe segmente de piata si concepte de promovare au condus la o valorificare eficienta in structura a portofoliului.

Pretul mediu al pietei farmaceutice in primul semestru din 2022 a fost de 35,24 lei/cutie, in crestere cu 10,6% comparativ cu perioada similara a anului precedent (31,85 lei/cutie).

Pentru piata relevanta, pretul mediu in primul semestru din 2022 a fost de 18,98 lei/cutie, in crestere cu 12,2% comparativ cu perioada similara a anului precedent (16,92 lei/ cutie).

Pretul mediu al portofoliului Antibiotice in primul semestru din 2022 a fost de 16,18 lei/cutie, in crestere cu 11,1% comparativ cu perioada similara a anului precedent (14,57 lei/cutie).

La nivelul pietei totale, pe segmente de piata, pretul mediu la 6 luni 2022 este:

- **hospital**: 139,88 lei/cutie (in crestere cu 14,4% comparativ cu primele 6 luni din anul 2021);

³ Conform sursei de date Vanzari depozite iunie 2022

- **lanturi nationale:** 31,18 lei/cutie (in crestere cu 9,2% fata de semestrul I al anului 2021);
- **farmacii independente si minilanturi:** pretul mediu este de 31,23 lei/ cutie (in crestere cu 10,4% fata de semestrul I 2021).

Pentru piata relevanta, la nivel de canale de vanzare, pretul mediu la 6 luni 2022 este:

- **hospital:** 68,72 lei/ cutie (in crestere cu 8,7% fata de primele 6 luni din anul 2021);
- **lanturi nationale:** 18,6 lei/ cutie (in crestere cu 11,9% fata de semestrul I al anului 2021);
- **farmacii independente si minilanturi:** 18,09 lei/ cutie (in crestere cu 12,3% fata de semestrul I 2021).

In ceea ce priveste portofoliul Antibiotice, la nivel de canale de vanzare nivelul pretului mediu la 6 luni 2022 este:

- **hospital:** 87,99 lei/cutie, in crestere cu 15,7% comparativ cu primele 6 luni din 2021 (76,05 lei/ cutie);
- **lanturi nationale:** 11,35 lei/cutie (in crestere cu 4% fata de semestrul I al anului 2021-10,91 lei/cutie);
- **farmacii independente si minilanturi:** 12,17 lei/cutie, in crestere cu 8,3% comparativ cu semestrul I 2021 (11,24 lei/cutie).

Internationalizarea afacerii in teritoriile ATB si in alte teritorii

In primele 6 luni ale anului 2022, exportul de medicamente si substante active a fost in valoare de 95,3 milioane lei, in crestere cu 39% raportat la perioada similara a anului trecut (68,4 milioane lei). Aceste rezultate se inscriu pe trendul ascendent asumat de companie pe termen lung, prin Programul de organizare si dezvoltare strategica 2022-2030 si care are in vedere: implementarea unei strategii de diferentiere a produsului princeps - nistatina, substanta activa, pe pietele din America de Nord, America de Sud, Europa si Asia; consolidarea vanzarilor pentru medicamente in teritoriile externe actuale, prin dezvoltarea portofoliului de produse, adaptarea continua a politicilor de pret la modificarile din piata si inceperea de noi proiecte de tara.

Exportul de nistatina

In ceea ce priveste exportul substantei active nistatina, activitatea desfasurata la nivelul semestrului I al anului 2022, s-a inscris in trendul ultimilor trei ani, de consolidare a pozitiei pe piata mondiala, aceasta fiind vanduta in peste 55 tari. Valoric, exportul de nistatina este in valoare de 44,4 milioane lei, peste valoarea planificata (30,8 milioane lei) si valoarea realizata in semestrul I al anului 2021 (24,8 milioane lei), reusind consolidarea pe pietele din America de Nord, America Latina, Europa.

In perioada de referinta, pentru substanta activa nistatina, Autoritatea Europeana de Reglementare in domeniul farma (EDQM) a emis o noua revizie la certificatul CEP/CoS (Certificat de Conformitate cu Farmacopeea Europeana), prin care se recunoaste stabilitatea pe termen lung (3 ani) la temperaturi de depozitare de sub 25 grade Celsius (anterior temperatura fiind intre 2 si 8 grade).

Exportul de produse finite

In prima jumatate a anului 2022, exportul de produse finite, din punct de vedere valoric inregistreaza o crestere cu 17% comparativ cu semestrul I anul 2021, de la 43,5 milioane lei la aproximativ 51 milioane lei.

Pietele internationale si-au revenit la perioada pre-pandemie, cu o reluare a accesului populatiei la sistemul de sanatate public, la programele de spitalizare si tratamente operatorii.

In acest context, vanzarile de medicamente marca Antibiotice revin pe o tendinta de consolidare in principalele teritoriile actuale - SUA, Canada, Marea Britanie, Danemarca, Olanda, Serbia, Vietnam, Moldova, Azerbaidjan si Irak. Principalele produse valorificate in aceste teritorii sunt medicamentele antiinfectioase pulberi sterile injectabile (90% din total), urmate de medicamentele cardiovasculare sub forma de comprimate.

Marea Britanie este in prezent a treia piata de desfacere pentru firma Antibiotice (dupa Romania si Vietnam), odata cu adjudecarea in luna noiembrie 2021 a unei importante licitatii nationale organizate de NHS (National Health Service) pentru un numar de 6 produse. In primul semestru al acestui an, Antibiotice a onorat prima transa din acest contract cu respectarea stricta a termenelor de livrare solicitate de autoritate.

Pe piata Statelor Unite ale Americii, pe parcursul ultimilor 5 ani, am devenit unul dintre principalii furnizori de peniciline sterile injectabile, iar ultimul proiect lansat in 2020, claseaza firma Antibiotice Romania pe locul 5, cu o cota de piata de aproximativ 8%. Aceasta evolutie este reflectata si de volumul de flacoane exportate catre aceasta piata, care s-a dublat de la un an la altul.

Piata pharma din Vietnam cunoaste in ultimii 2 ani o ingradire a accesului populatiei in spital, exista astfel o lipsa de predictibilitate pe termen lung, ceea ce genereaza intarzieri in lansarea de produse noi si blocaje in livrarile curente.

In perioada ianuarie-iunie 2022 au fost incepute doua proiecte noi in Arabia Saudita si Ucraina. In Arabia Saudita, Antibiotice isi propune sa inregistreze pana in 2025 un numar de 12 produse, din care 6 medicamente antiinfectioase. Proiectul vizeaza in 2025 o cifra de afacere de 4 milioane usd, iar prima livrare a fost realizata in luna iunie 2022 pentru produsul Ampiplus 1,5 g.

In momentul actual, in care contextul geo-politic din Ucraina este pe departe a fi unul favorabil mediului de business, impreuna cu echipa locala din reprezentanta Kiev au fost realizate primele livrari de medicamente, in special antibiotice destinate consumului spitalicesc. In acest fel, compania noastra a reusit sa se implice activ in sprijinirea sistemului de sanatate din Ucraina cu medicamente specializate. Antibiotice isi propune ca incepand cu anul viitor, printr-o atenta monitorizare a factorilor de risc, sa extinda numarul de produse comercializate, precum si prezenta teritoriala.

Activitatea de productie

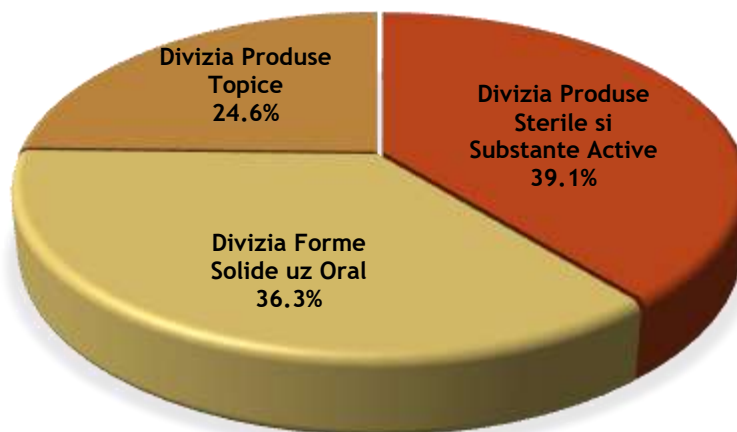
Productia fabricata in semestrul I anul 2022 s-a concretizat in 253,68 milioane unitati farmaceutice sub forma de comprimate, capsule, produse parenterale, produse topice (unguente, creme, geluri, supozitoare, ovule).

Valoarea totala a productiei fabricate in semestrul I 2022 este de 324,24 milioane lei, cu 48,3 % mai mare comparativ cu cea a semestrul I din anul anterior.

Valoarea productiei fabricate pentru export reprezinta 36,13% din valoarea productiei totale realizate in semestrul I 2022, cu 52% mai mare comparativ cu cea realizata in perioada ianuarie-iunie a anului 2021.

Valoarea totala a productiei realizate in semestrul I anul 2022, pe cele trei divizii de productie, se prezinta astfel:

**DISTRIBUTIA VALORICA A PRODUCTIEI REALIZATE
IN SEMESTRUL I 2022**
(% din total valoare productie realizată)



Managementul costurilor si gestionarea eficienta a proceselor

| Indicatori | Realizat Semestrul I an 2022 | Plan Semestrul I anul 2022 | Grad realizare semestrul I an |
|---|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| Profit brut | 26,18 | 20,39 | 128% |
| Profit brut+ cheltuieli cu taxa claw back | 42,01 | 34,39 | 122% |
| Rata profit brut | 10,5% | 10,1% | 104% |
| Rata profit brut + cheltuieli cu taxa claw back | 17% | 17% | 100% |

Aplicarea cu consecventa a masurilor de maximizare a randamentelor ca obiectiv al planurilor de management au determinat obtinerea unui profitul brut in valoare de 26,18 milioane lei, cu 32% mai mare comparativ cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului precedent si 28% mai mare comparativ cu valoarea planificata.

Profitul brut, cumulat cu valoarea taxei claw-back de 15,83 milioane lei conduce la un randament al afacerii de 17%. Taxa claw-back se plateste trimestrial Bugetului de stat pentru medicamentele cu prescriptie medicala, incluse in programele nationale de sanatate, cu sau fara contributie personala, folosite in tratamentul ambulatoriu, prin farmaciile cu circuit deschis, pentru cele utilizate in tratamentul spitalicesc, suportate din Fondul national unic de asigurari sociale de sanatate si din bugetul Ministerului Sanatatii.

Aplicarea principiilor de consolidare a afacerii

Analiza veniturilor si cheltuielilor

| Indicatori | 30.06.2022 | 30.06.2021 | BVC 2022 Sem. I | 30.06.2022 / 30.06.2021 | 30.06.2022/ BVC Sem. I 2022 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=2/3 | 6=2/4 |
| Venituri din vanzari | 248.187.211 | 161.400.649 | 201.624.000 | 1,54 | 1,23 |
| Alte venituri din exploatare | 12.298.020 | 24.951.976 | 6.398.000 | 0,49 | 1,92 |
| Venituri aferente costurilor stocurilor de produse | 25.880.818 | 15.474.230 | 36.493.000 | 1,67 | 0,71 |
| Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata | 5.592.604 | 4.920.755 | 5.611.000 | 1,14 | 1,00 |
| Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile | 104.567.643 | 75.711.638 | 103.095.000 | 1,38 | 1,01 |
| Cheltuieli cu personalul | 57.048.693 | 54.784.430 | 58.864.000 | 1,04 | 0,97 |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea | 10.339.094 | 11.505.581 | 10.300.000 | 0,90 | 1,00 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 91.501.275 | 43.013.249 | 55.641.000 | 2,13 | 1,64 |
| Profit din exploatare | 28.501.947 | 21.732.712 | 22.226.000 | 1,31 | 1,28 |
| Venituri financiare nete | -2.320.913 | -1.905.022 | -1.838.000 | 1,22 | 1,26 |
| Profit inainte de impozitare | 26.181.035 | 19.827.690 | 20.388.000 | 1,32 | 1,28 |
| Cheltuieli cu impozit pe profit | 3.021.978 | 496.997 | 250.000 | 6,08 | 12,09 |
| Profit net | 23.159.057 | 19.330.692 | 20.138.000 | 1,20 | 1,15 |

Veniturile totale inregistrate in perioada de referinta sunt in valoare de 286,46 milioane lei peste valoarea inregistrata in semestrul I anul 2021 (189,43 milioane lei) si peste cea planificata de 248,62 milioane lei.

Realizarea veniturilor totale este sustinuta de cheltuieli totale in valoare de 260,28 milioane lei.

Raportat la valorile planificate pentru data de 30.06.2022, gradul de realizare al veniturilor totale este superior gradului de efectuare al cheltuielilor totale, eficienta intregii activitatii se reflecta prin indicatorul cheltuieli totale la 1.000 lei venituri totale,

a carui valoare realizata la data de 30.06.2022 este de 909 lei, sub nivelul planificat de 918 lei.

Dupa natura lor situatia veniturilor, a cheltuielilor si implicit a rezultatului inregistrat se prezinta astfel:

- **venituri din exploatare** in valoare de 282,14 milioane lei, mai mari comparativ cu valoarea realizata in perioada similara a anului precedent de 186,22 milioane lei si cu cea planificata prin Bugetul de venituri si cheltuieli de 245,44 milioane lei, fiind sustinute de cresterea vanzarilor, atat pe piata interna cat si pe piata internationala.

- **cheltuieli din exploatare** sunt in valoare de 253,75 milioane lei mai mari comparativ cu cheltuielile efectuate in perioada similara a anului precedent (164,69 milioane lei) si cu valoarea planificata (224,34 milioane lei) fiind corelate cu nivelul veniturilor inregistrate.

In structura cheltuielilor din exploatare ponderea semnificativa este detinuta de urmatoarele cheltuieli a caror evolutie se prezinta astfel:

- **cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile** respectiv consumul de bunuri care participa direct la fabricarea produselor sau care sustin activitatea de productie si activitatile suport (majoritatea acestor consumuri fiind normate) sunt in valoare de 104,56 milioane lei, cu 38% mai mari in comparatie cu valoarea inregistrata la data de 30.06.2021 si aproximativ la acelasi nivel cu cel planificat. Valoarea acestor cheltuieli este corelata cu structura productiei fabricate, ponderea in valoarea acesteia este de 32%, sub nivelul inregistrat la data de 30.06.2021 de 35% si sub cel planificat de 36%, un nivel optim din punct de vedere al profitabilitatii.

- **cheltuieli cu energia si apa** a caror valoare de 10,35 milioane lei este peste nivelul inregistrat la data de 30.06.2021 (5,06 milioane lei), ca urmare a cresterii semnificative a tarifelor la utilitati. Comparativ cu valoarea planificata, cheltuielile cu energia si apa sunt mai mici prin plafonarea preturilor la gaze si electricitate conform OUG nr. 27/2022;

- **cheltuieli privind produsele finite fabricate sub contract** sunt in valoare de 25,28 milioane lei, cu 8% mai mici decat valoarea inregistrata la data de 30.06.2021 si cu 13,02% mai mici decat valoarea planificata (de 29,07 milioane lei). Valoarea acestor cheltuieli este determinata de structura de vanzare cat si de pretul de achizitie al produselor finite. Prin analiza valorii cheltuieli cu produsele **finite fabricate sub contract** in corespondenta cu valoarea veniturilor din vanzarea produselor finite fabricate sub contract, a rezultat o imbunatatire a marjei comerciale, in comparatie cu marja comerciala din perioada similara a anului precedent si cu cea planificata. Astfel, la 1 leu cheltuit, la data de 30.06.2022 s-a obtinut un venit de 1,98 lei, la data de 30.06.2021 s-a obtinut un venit de 1,84 lei, nivelul planificat pentru finalul semestrului I anul 2022 fiind de 1,78 lei.

- **cheltuieli de reclama si publicitate** sunt in valoare de 8,5 milioane lei, in corelatie cu strategia asumata pentru cresterea vanzarilor medicamentelor fara prescriptie medicala.

In perioada analizata politica de crestere a vizibilitatii, urmatoarelor brand-uri a caror logo-uri sunt:

- brand-ului Antibiotice;
- brand-ului umbrela Nutriensa - Esti bine, faci bine
- brand-urilor de produs:
 - Fluxiv Circulatie sanatoasa la activ;
 - Silithor Actioneaza fara jumatati de masura;
 - Equilibra Energie zi de zi;
 - Simbiflora O viata buna impreuna;

Fezivit C Stralucesti de bine ce esti;
 Lejer Face treaba bine pentru tine;
 Soriso Zambesti de bine ce esti;
 Sprinten O miscare buna;
 Imunofix Imunitate-reusesti in toate,

a fost completata si de promovarea in media cat si in online si vizitele directe ale reprezentantilor medicali la profesionistii din domeniu.

- **cheltuieli cu personalul** din primele 6 luni ale anului 2022 sunt in valoare de 57,05 milioane lei, mai mari cu 4,1% comparativ cu valoarea inregistrata la data de 30.06.2021, ca urmare a armonizarii sistemului de salarizare la nivelul activitatilor productive pe criterii de competente. Raportat la nivelul bugetat aceste cheltuieli sunt mai mici cu 3%.

- **cheltuieli cu taxa claw back** a carei valoare de 15,82 milioane, este mai mare comparativ cu nivelul inregistrat in perioada similara a anului anterior (13,52 milioane lei). Fata de nivelul bugetat al perioadei este mai mare cu 13% fiind determinata de vanzarile mai mari in piata interna (sell-out);

- **cheltuieli cu serviciile executate de terti**, sunt in suma de 6,16 milioane lei, valorile semnificative sunt reprezentate de taxele de inregistrare a produselor, contravaloarea serviciilor pentru accesarea bazelor de date, serviciile pentru mentenanta sistemului de serializare si sunt in concordanta cu politica de expansiune teritoriala si cu cresterea vanzarilor perioadei.

In perioada de referinta, structura de vanzare a fost imbunatatita comparativ cu nivelul planificat, atat din punct de cantitativ cat si din punct de vedere al pretului, au fost monitorizate bugetele pe fiecare activitate, s-au derulat actiuni de promovare a produselor fara prescriptie medicala, ceea ce a determinat inregistrarea unui rezultat din exploatare de 28,5 milioane lei, in crestere cu 31% fata de cel inregistrat in perioada similara a anul anterior si cu 28,3% mai mare in comparatie cu nivelul planificat.

Cheltuielile financiare includ cheltuieli cu dobanzile bancare, atat pentru creditele operationale cat si pentru creditele de investitii.

Valoarea acestora, este in stransa legatura cu diminuarea creditului operational utilizat, de la 76,4 milioane lei la 31.12.2021 la 53,08 milioane lei si cu cresterea importanta a ratei ROBOR. Antibiotice are o politica de diminuare a creditului operational, care a condus la o economie de cheltuieli cu dobanzile de 0,6 milioane lei in perioada analizata. Din valoarea cheltuielilor cu dobanzile, de 2,2 milioane lei, valoarea dobanzilor pentru creditul de investitii este de 0,51 milioane lei.

Profitul net realizat este de 23,16 milioane lei care la o valoare a veniturilor din vanzari de 248,19 milioane lei, conduce la un randament al afacerii de 9,3%.

Situatia patrimoniului

| Indicatori | 31.12.2021 | 30.06.2022 | 30.06.2022/ 31.12.2021 |
|--------------------------|-------------|-------------|---------------------------|
| ACTIVE | | | |
| ACTIVE IMOBILIZATE | | | |
| Imobilizari corporale | 480.544.567 | 482.214.540 | 1,00 |
| Imobilizari necorporale | 29.839.764 | 32.433.317 | 1,09 |
| TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE | 510.384.331 | 514.647.857 | 1,01 |
| ACTIVE CIRCULANTE | | | |
| Stocuri | 106.017.774 | 128.816.326 | 1,22 |

| Indicatori | 31.12.2021 | 30.06.2022 | 30.06.2022/ 31.12.2021 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Creante comerciale si similare | 276.876.198 | 236.182.559 | 0,85 |
| Numerar si echivalente numerar | 2.111.377 | 3.329.268 | 1,58 |
| TOTAL ACTIVE CIRCULANTE | 385.005.349 | 368.328.153 | 0,96 |
| TOTAL ACTIVE | 895.389.680 | 882.976.010 | 0,99 |
| DATORII | | | |
| DATORII CURENTE | | | |
| Datorii comerciale si similare | 98.202.288 | 95.464.096 | 0,97 |
| Sume datorate institutiilor de credit | 87.163.549 | 63.795.403 | 0,73 |
| Datorii din impozite si taxe curente | 9.611.682 | 10.232.153 | 1,06 |
| Provizioane pe termen scurt | 3.853.530 | 2.415.534 | 0,63 |
| Subventii pentru investitii | 306.289 | 306.289 | 1,00 |
| TOTAL DATORII CURENTE | 199.137.339 | 172.213.476 | 0,86 |
| DATORII PE TERMEN LUNG | | | |
| Subventii pentru investitii | 2.160.302 | 2.007.157 | 0,93 |
| Impozit amanat | 31.483.086 | 30.481.413 | 0,97 |
| Sume datorate institutiilor de credit | 57.617.153 | 52.270.108 | 0,91 |
| TOTAL DATORII TERMEN LUNG | 91.260.541 | 84.758.678 | 0,93 |
| TOTAL DATORII | 290.397.880 | 256.972.154 | 0,88 |
| Capital social si rezerve | | | |
| Capital social | 264.835.156 | 264.835.156 | 1,00 |
| Rezerve din reevaluare | 114.150.766 | 112.721.465 | 0,99 |
| Rezerve legale | 13.426.761 | 13.426.761 | 1,00 |
| Alte rezerve | 259.154.126 | 261.644.439 | 1,01 |
| Rezultat reportat | -51.212.323 | -49.783.022 | 0,97 |
| Repartizarea profitului | -25.302.090 | 0 | 0,00 |
| Rezultatul curent | 29.939.404 | 23.159.057 | 0,77 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII | 604.991.800 | 626.003.856 | 1,03 |
| TOTAL CAPITALURI SI DATORII | 895.389.680 | 882.976.010 | 0,99 |

La data de 30.06.2022 totalul activului este de 883 milioane lei, din care activele circulante reprezinta aproximativ 42%. In structura acestora, ca urmare a echilibrului intre activitatea de vanzare, nivelul stocurilor, durata medie de incasare de 185 zile, imbunatatita comparativ cu anul anterior (248 zile) si cu nivelul planificat (213 zile), a determinat un nivel al creantelor comerciale si similare in valoare de 236,18 milioane sub nivelul inregistrat la data de 31.12.2021.

Echilibrul intre activitatea de productie, vanzare, achizitii de materii prime si nivelul stocurilor, pentru prevenirea riscurilor generate de perioada pe care o parcurgem (prelungirea termenului de livrare a materiilor prime, cresterea potentiala a preturilor la materii prime, riscul comercial de neincasare) implica crearea unor stocuri de produse finite realizate pe site-urile proprii cat si pe alte site-uri de fabricatie. Coroborat cu necesitatea de a asigura stocurile necesare vanzarii, conform planurilor, pentru perioada in care diviziile de fabricatie sunt in mentenanta, au determinat un nivel al stocurilor de 128,8 milioane lei, cu 22% mai mare comparativ cu cel de la data de 31.12.2021.

In concordanta cu valoarea activului, pasivul total este de 883 mil lei, avand urmatoarea structura:

- datorii pe termen scurt sunt in valoare de 172 milioane lei, mai mici cu 14% comparativ cu data de 01.01.2022.

O diminuare semnificativa este inregistrata la valoarea creditelor operationale. In sumele datorate pe termen scurt institutiilor de credit sunt incluse, potrivit cerintelor IAS 1 - Prezentarea situatiilor financiare, ratele aferente creditului pentru finantarea investitiilor cu scadenta intr-o perioada de pana la 12 luni.

Datoriile comerciale si similare sunt mai mici cu 3% fiind rezultatul echilibrului intre activitatea de achizitii, vanzari, plati si incasari.

- datorii pe termen lung in valoare de 84,7 milioane lei, mai mici cu 7% comparativ cu valoarea de la inceputul anului, nivel corelat cu rambursarea lunara a creditului de investitii;
- capitalurile proprii sunt mai mari cu 3% in comparatie cu nivelul inregistrat la data de 31.12.2021.

Diminuarea valorii datoriilor atat pe termen scurt cat si pe termen lung a determinat imbunatatirea nivelului indicatorului grad de indatorare, calculat ca raport intre datoriile totale si activul total, de la 32% la data de 31.12.2021 la 29% la data de 30.06.2022.

La data de 30.06.2022 societatea nu inregistreaza obligatii restante la bugetul de stat si bugetul local, valoarea sumelor achitate in perioada de referinta la bugetul de stat este de 48,39 milioane lei si la bugetul local este de 1,9 milioane lei.

Analiza fluxului de numerar

La inceputul anului 2022, disponibilitatile banesti (lei si valuta) au fost in valoare de 2,11 milioane lei.

In semestrul I anul 2022 valoarea incasarilor de la clientii de pe piata interna si internationala sunt in valoare de 275,7 milioane lei, datorata masurii de diminuare termenului de incasare al creantelor, care este de 185 zile, comparativ cu 248 zile in aceiasi perioada a anului anterior.

In perioada de referinta platile totale sunt in valoare de 250,08 milioane lei, din care pentru:

- activitatea operationala, in valoare de 227,61 milioane lei,
- activitatea de investitii, in valoare de 22,47 milioane lei.

A rezultat un excedent de numerar in valoare de 25,62 milioane lei, din care 24,41 milioane lei s-au rambursat in liniile de credit pentru finantarea capitalului de lucru.

Investitiile - sustinerea viitorului

Valoarea investitiilor planificate pentru primele 6 luni ale anului 2022 este de 20,87 milioane lei, valoarea realizata in primele 6 luni este de 16,91 milioane lei.

Structura investitiilor realizate in perioada ianuarie-iunie 2022 este urmatoarea:

I. Investitii pentru dezvoltare strategica

1. Dezvoltarea portofoliului de produse prin cercetare dezvoltare
Cercetarea este una din cele mai dinamice activitati ale societatii, cu o evolutie ascendenta care contribuie la consolidarea durabila a portofoliului viitor. In aceasta perioada au continuat investitiile in proiecte de cercetare in vederea obtinerii unor produse noi, de calitate, sigure, eficiente si competitive pe piata.
Valoarea proiectelor de cercetare-dezvoltare realizata este de 4,81 milioane lei.

2. Investitii in noi site-uri de productie, respectiv obiectivul de investitii „Finalizarea si punerea in functiune a capacitatii de productie Unguente si Supozitoare”.
Auditul ANMDM pentru autorizarea celor patru fluxuri de fabricatie din noua sectie este programat pentru prima parte a lunii octombrie 2022.
Valoarea realizata este de 1,93 milioane lei.

II. Investitii pentru consolidarea afacerii

1. Investitii in tehnologia informatiei, telecomunicatie si digitalizarea proceselor
Valoarea realizata este de 0,74 milioane lei.

2. Adaptarea la tendintele de dezvoltare ale platformei industriale, a infrastructurilor de alimentare si distributie utilitati, depozitare materii prime si produse finite, transport si conectare la sistemul de drumuri nationale,
Au fost incepute activitati de proiectare pentru: realizarea unei centrale fotovoltaice, realizarea de sisteme de climatizare a constructiilor utilizand energie alternativa, recuperarea condensului din instalatii, inlocuirea sistemelor de iluminat cu sisteme moderne LED, captarea apei din subteran.
Valoarea realizata este de 6,16 milioane lei.

3. Investitii in Sistemului de Management Integrat (Calitate, Mediu, Sustenabilitate, 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 ale produselor fabricate si respectarea cerintelor legale pentru protejarea mediului inconjurator si a angajatilor.
Valoarea realizata este de 1,21 milioane lei

4. Investitii in modernizarea site-urilor si a echipamentelor existente ale celor trei divizii de productie, valoarea acestora fiind de 2,04 milioane lei.

III.5. Perfectionarea sistemelor de Guvernanta Corporativa

- asigurarea cadrului intern de reglementare corporativa
S-a actualizat Codul de Reguli Antibiotice, s-a introdus Regulamentul privind egalitatea de sanse si de tratament intre femei si barbati - Regulamentul in domeniul hartuirii la locul de munca si Politica Antibiotice in domeniul hartuirii la locul de munca si al egalitatii de sansa, s-au completat regulile specifice pe domeniul de activitate vanzari marketing si promovare cu prevederile Codului de bune practici pentru activitatile de vanzari.
S-a realizat si comunicat Planul de Integritate al Antibiotice S.A. pentru implementarea Strategiei Nationale Anticoruptie 2021-2025, conform HG 1269/2021.

- asigurarea transparenței în comunicarea către investitori, cu acordarea tratamentului egal tuturor acționarilor - realizarea obligațiilor de raportare și transparența conform normelor de guvernanta corporativă la nivelul perioadei ianuarie-iunie 2022
- perfecționarea procesului de management al riscului în vederea protejării patrimoniului companiei prin:
 - implementarea Planului de măsuri în vederea securizării informațiilor;
 - conformarea la Strategia Națională Anticorupție cu întocmirea Declarației de aderare la SNA, colaborarea cu structurile companiei responsabile cu publicarea documentelor de referință, precum și monitorizarea gradului de respectare a standardului stabilit.

IV Guvernanta corporativa

Antibiotice SA este o întreprindere publică, care se conformează cerințelor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice. Modul de conducere al companiei Antibiotice este organizat pentru a răspunde așteptărilor acționarilor, în ceea ce privește asigurarea competitivității, profitabilității și generării de valoare pe termen lung, fiind asigurat un sistem decizional bine delimitat, trasabil, iar delegările de atribuții și competențe se fac proporțional cu prerogativele acordate și sistemul de control existent.

Pilonii de bază ai sistemului de guvernanta corporativă din Antibiotice SA se regăsesc pe site-ul companiei la adresa <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance>.

Aceștia sunt:

- Codul de Guvernanta Corporativa
- Codul de etică
- Adunarea Generală a Acționarilor
- Consiliul de Administrație
- Comitetele Consultative
- Conducerea Executivă
- Audit intern, Control financiar de gestiune și Managementul riscului.

Codul de Guvernanta Corporativa

La baza bunelor practici de guvernare din companie stă Codul de guvernanta corporativă al Antibiotice, ce trasează cadrul general pentru activitatea Consiliului de administrație. Construit după principiile și recomandările Codului de guvernanta corporativă al Bursei de Valori București (BVB), Codul de guvernanta corporativă al Antibiotice, aprobat de Consiliul de administrație în luna ianuarie 2017 și actualizat în noiembrie 2021, cuprinde, printre altele, informații despre responsabilitățile structurilor de conducere, justa recompensă și motivare, relațiile cu investitorii, sistemul de gestiune a riscului și controlul intern. Conducerea Antibiotice SA consideră Codul de guvernanta corporativă un instrument important pentru obținerea unei performanțe durabile, asigurând acuratețea și transparența procesului decizional al companiei, prin accesul egal al tuturor acționarilor la informațiile relevante despre Antibiotice SA.

Codul de etică

Codul de etica al Antibiotice SA sta la baza unei culturi organizationale ce respecta standardele de integritate si se conformeaza legislatiei specifice in vigoare. Valorile fundamentale de etica asumate de companie sunt integritatea, profesionalismul, responsabilitatea si transparenta. Orice incalcare a codului este considerata incident de etica, nerespectarea Codului de etica putand duce la sanctiuni disciplinare. Respectarea prevederilor Codului de etica este obligatorie pentru toate structurile din organigrama firmei (angajati, conducerea executiva si membrii Consiliului de administratie). Codul de etica este adus la cunostinta fiecarui nou angajat sau administrator si poate fi consultat online.

Adunarea Generala a Actionarilor

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

Consiliul de Administratie a convocat in primul semestru al anului 2022 doua Adunari Generale Ordinare si o Adunare Generala Extraordinara a caror hotarari se regasesc pe site-ul societatii la adresa:<https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/adunari-generale-ale-actionarilor/>

Consiliul de Administratie

Consiliul de Administratie Antibiotice SA este responsabil de buna guvernare a companiei, fiind cea mai inalta forma de conducere (cu exceptia deciziilor prevazute de lege pentru Adunarea Generala a 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 2022 presedintele Consiliului de Administratie a convocat 6 sedinte ale Consiliului de Administratie, 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.

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/>

Comitetele consultative

Consiliul de administratie isi exercita o parte din responsabilitati prin intermediul celor trei comitete consultative: Comitetul de audit, Comitetul de politici comerciale si Comitetul de nominalizare si remunerare. Comitetele consultative, specializate, desfasoara investigatii, analize, elaboreaza recomandari si inaintea periodic, Consiliului de administratie rapoarte asupra activitatii lor.

Componenta Comitetelor consultative poate fi consultata la adresa <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/>

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 in raporturile cu directorii pe care i-a numit.

Componenta echipei manageriale a Antibiotice S.A., la data de 30.06.2022 poate fi consultata la adresa: <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/>

Managementul riscului

Gestionarea riscurilor de catre compania Antibiotice respecta cerintele legale si de reglementare in vigoare pentru identificarea, evaluarea, gestionarea si raportarea riscurilor:

- Ordinul Secretariatului General al Guvernului (OSGG) nr. 600/2018;
- Cerintele din Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

In primul semestru al anului 2022 au fost identificate, evaluate si centralizate riscurile care pot afecta realizarea obiectivelor. La nivelul societatii s-a elaborat Registrul riscurilor semnificative si un Plan de implementare al masurilor de control.

Contextul global din anul 2022 este de asteptat sa ramana marcat de razboiul din Ucraina si de consecintele acestuia: majorarea pretului energiei, tensiuni geopolitice, blocaj in transporturi, intreruperi in lantul de aprovizionare, acestea fiind printre cauzele ce pot genera cresterea costurilor de finantare, a riscului valutar si a riscului comercial.

Prin operatiunile sale, societatea este expusa la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul comercial (de neplata);
- Riscul ratei dobanzii
- Riscul valutar;
- Riscul de lichiditate.

Riscul comercial (de neplata) este riscul de pierdere financiara pentru societate care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Antibiotice SA este expusa in principal la riscul comercial (de neplata) aparut din vanzari catre clienti.

Pentru diminuarea riscului comercial de neplata s-au luat o serie de masuri care includ: monitorizarea bonitatii clientilor, solicitarea de garantii, asigurarea creantelor, dezvoltarea de relatii comerciale loiale.

Riscul ratei dobanzii reprezinta probabilitatea de a suferi o pierdere sau o nerealizare a profiturilor prognozate datorita variatiei ratei dobanzii pe piata intr-un sens nefavorabil.

Printre masurile luate s-a avut in vedere diminuarea valorii utilizate din creditele operationale pana la o valoare optima care acopera decalajul temporar intre incasarile si platile obligatorii si utilizarea creditelor in valuta in care se efectueaza platile.

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

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

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

Politica societatii in privinta riscului de lichiditate este de a mentine, in masura in care este posibil, suficiente resurse lichide pentru a onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta. Principalele masuri de diminuare a materializarii riscului sunt: internationalizarea afacerii, optimizarea vitezei de rotatie a stocurilor din distributie, organizarea unui management riguros al costurilor la nivelul societatii pentru a identifica masuri de optimizare, monitorizarea zilnica a incasarilor si platilor.

V Concluzii

Antibiotice S.A., la 30.06.2022:

- a realizat venituri din vanzari in crestere cu 54% comparativ cu semestrul I anul 2021;
- a inregistrat cresterea randamentului afacerii, profit brut in crestere cu 32%, comparativ cu perioada similara a anului 2021;
- a inregistrat o valoare a exportului in crestere cu 39% comparativ cu perioada similara a anului 2021;
- are un grad de indatorare de 29% in scadere comparativ cu data de 31.12.2021 (32%)
- ocupa locul 1 in piata relevanta din Romania, cu o cota de piata valorica de 12,3%;
- Este un brand prietenos, deruland 13 proiecte de responsabilitate sociala, mediu, sanatate.

Presedinte Consiliul de Administratie,
Fiz. Lucian Timofticiuc

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare individuale
pentru perioada de 6 luni incheiata
la 30 iunie 2022
intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare pentru perioada de 6 luni incheiata la
30 iunie 2022

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 | 13 |
| 3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR | 27 |
| 4. VENITURI DIN VANZARI | 31 |
| 5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE | 31 |
| 6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI | 31 |
| 7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR..... | 32 |
| 8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE | 32 |
| 9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE | 33 |
| 10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE | 33 |
| 11. REZULTAT PE ACTIUNE..... | 35 |
| 12. IMOBILIZARI CORPORALE | 36 |
| 13. IMOBILIZARI NECORPORALE..... | 37 |
| 14. STOCURI..... | 37 |
| 15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA..... | 37 |
| 16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR..... | 38 |
| 17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA..... | 38 |
| 18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT..... | 39 |
| 19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII..... | 41 |
| 20. DATORII DIN IMPOZITE SI TAXE CURENTE | 41 |
| 21. CAPITAL SOCIAL | 41 |
| 22. REZERVE | 42 |
| 23. REZULTATUL REPORTAT | 43 |
| 24. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE | 43 |
| 25. DATORII CONTINGENTE | 43 |
| 26. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE | 43 |
| 27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE..... | 43 |

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL | NOTA | Pentru anul incheiat la | |
|--|-----------|-------------------------|--------------------|
| | | 30-lun-22 | 30-lun-21 |
| Venituri din vanzari | 4 | 248.187.211 | 161.400.649 |
| Alte venituri din exploatare | 5 | 12.298.020 | 24.951.976 |
| Venituri aferente costurilor stocurilor de produse | | 25.880.818 | 15.474.230 |
| Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata | | 5.592.604 | 4.920.755 |
| Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile | 6 | (104.567.643) | (75.711.638) |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | 7 | (57.048.693) | (54.784.430) |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea | | (10.339.094) | (11.505.581) |
| Alte cheltuieli din exploatare | 8 | (91.501.275) | (43.013.249) |
| Profit din exploatare | | 28.501.947 | 21.732.711 |
| Venituri financiare | 9 | 394 | 901 |
| Cheltuieli financiare | 9 | (2.321.307) | (1.905.923) |
| Profit inainte de impozitare | | 26.181.035 | 19.827.689 |
| Chelt. cu impozitul pe profit curent si amanat alte impozite | 10 | (3.021.978) | (496.997) |
| Profit | | 23.159.057 | 19.330.692 |
| Total rezultat global | | 23.159.057 | 19.330.692 |
| Rezultat pe actiune | 11 | 0,0345 | 0,0288 |

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

Aprobate de Consiliului de Administratie in data de 11 august 2022

Director General,
Ec. Ioan NANI

Director Economic,
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| SITUATIA POZITIEI FINANCIARE | NOTA | Pentru anul incheiat la | |
|---------------------------------------|------|-------------------------|--------------------|
| | | 30-Iun-22 | 31-Dec-21 |
| ACTIVE | | | |
| ACTIVE IMOBILIZATE | | | |
| Imobilizari corporale | 12 | 482.214.540 | 480.544.567 |
| Imobilizari necorporale | 13 | 32.433.317 | 29.839.764 |
| TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE | | 514.647.857 | 510.384.331 |
| ACTIVE CIRCULANTE | | | |
| Stocuri | 14 | 128.816.326 | 106.017.774 |
| Creante comerciale si similare | 15 | 236.182.559 | 276.876.198 |
| Numerar si echivalente numerar | 16 | 3.329.268 | 2.111.377 |
| TOTAL ACTIVE CIRCULANTE | | 368.328.153 | 385.005.349 |
| TOTAL ACTIVE | | 882.976.010 | 895.389.680 |
| DATORII | | | |
| DATORII CURENTE | | | |
| Datorii comerciale si similare | 17 | 95.464.096 | 98.202.288 |
| Sume datorate institutiilor de credit | 18 | 63.795.403 | 87.163.549 |
| Datorii din impozite si taxe curente | 20 | 10.232.153 | 9.611.682 |
| Provizioane pe termen scurt | 17 | 2.415.534 | 3.853.530 |
| Subventii pentru investitii | 19 | 306.289 | 306.289 |
| TOTAL DATORII CURENTE | | 172.213.476 | 199.137.339 |
| DATORII PE TERMEN LUNG | | | |
| Subventii pentru investitii | 19 | 2.007.157 | 2.160.302 |
| Impozit pe profit amanat | 20 | 30.481.413 | 31.483.086 |
| Sume datorate institutiilor de credit | 18 | 52.270.108 | 57.617.153 |
| TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG | | 84.758.678 | 91.260.541 |
| TOTAL DATORII | | 256.972.154 | 290.397.880 |

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 11 august 2022

Director General,
Ec. Ioan NANI

Director Economic,
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | NOTA | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
|------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| Capital social si rezerve | | | |
| Capital social | 21 | 264.835.156 | 264.835.156 |
| Rezerve din reevaluare | 22 | 112.721.465 | 114.150.766 |
| Rezerve legale | 22 | 13.426.761 | 13.426.761 |
| Alte rezerve | 22 | 261.644.439 | 259.154.126 |
| Rezultat reportat | 23 | (49.783.022) | (51.212.323) |
| Repartizarea profitului | 24 | - | (25.302.090) |
| Rezultatul curent | 24 | 23.159.057 | 29.939.404 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII | | 626.003.856 | 604.991.800 |
| TOTAL CAPITALURI SI DATORII | | 882.976.010 | 895.389.680 |

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 11 august 2022

Director General,
Ec. Ioan NANI

Director Economic,
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

| | Pentru anul incheiat la | |
|---|--------------------------------|---------------------|
| | 30-lun-22 | 30-lun-21 |
| I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare | | |
| Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii | 275.529.384 | 179.986.837 |
| Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri | 178.863 | 2.033.938 |
| Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii | (137.958.753) | (96.251.999) |
| Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul | (55.043.198) | (53.181.792) |
| Taxa pe valoarea adaugata platita | (4.435.204) | (913.593) |
| Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului | (17.024.473) | (14.039.895) |
| Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite | (2.464.291) | (1.761.500) |
| Numerar generat de exploatare | 58.782.328 | 15.871.995 |
| Dobanzi incasate | 394 | 901 |
| Dobanzi platite | (2.160.438) | (1.850.674) |
| Impozit pe profit | (2.989.618) | (3.600.692) |
| Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare | 53.632.665 | 10.421.531 |
| 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 | (22.479.829) | (11.766.809) |
| Numerar net din activitati de investitii | (22.479.829) | (11.766.809) |
| III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare | | |
| Rambursari din imprumuturi pe termen lung | (5.317.166) | (97.540) |
| Dividende platite | (1.165.797) | (1.232.618) |
| Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare | (6.482.963) | (1.330.158) |
| Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar | (105.135) | (820.288) |
| Crestere / (scadere) neta de numerar | 24.564.738 | (3.495.724) |
| Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei | (74.321.128) | (81.192.179) |
| Numerar si echivalente numerar la finele perioadei | (49.756.390) | (84.794.169) |
| Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ: | (49.756.390) | (84.794.169) |
| Conturi la banci si numerar | 3.329.268 | 945.282 |
| Linii de credit pentru finantarea capitalului de lucru | (53.085.658) | (85.739.451) |
| | (53.085.658) | (85.739.451) |

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

Aprobate de Consiliului de Administratie in data de 11 august 2022

Director General,
Ec. Ioan NANI

Director Economic,
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (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-21 | 67.133.804 | 197.701.352 | 13.426.761 | 259.154.126 | 29.939.404 | 22.906.688 | (25.302.090) | 114.150.766 | 0 | 123.582.341 | (197.701.352) | 604.991.800 |
| Rezultatul global curent | - | - | - | - | 23.159.057 | - | - | - | - | - | - | 23.159.057 |
| Rezerva din reevaluare | | | | | | | | | | | | - |
| Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rezultatul din corectarea erorilor | | | | | | | | | | | | - |
| Total alte elemente ale rezultatului global | | | | | 23.159.057 | | | | | | | 23.159.057 |
| Transfer surplus reevaluare | | | | - | - | 1.429.301 | | (1.429.301) | | - | - | - |
| Alocari alte rezerve * | - | - | - | 2.490.313 | (27.792.403) | - | 25.302.090 | - | - | - | - | - |
| Dividende | - | - | - | | (2.147.001) | | | - | | | | (2.147.001) |
| Repartizari obligatorii | | | | - | - | | | - | | | | - |
| 30-lun-22 | 67.133.804 | 197.701.352 | 13.426.761 | 261.644.439 | 23.159.057 | 24.335.989 | 0 | 112.721.465 | 0 | 123.582.341 | (197.701.352) | 626.003.856 |

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

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | Capital subscris | Ajustari privind capitalul | Rezerve | Alte rezerve | Rezultat curent | Rezultat din rezerve din reevaluare | Repartizarea profitului | Rezerve din reevaluare | Rezultat reportat din corectarea erorilor | Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS | Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29 | TOTAL |
|--|---------------------|----------------------------------|------------|--------------|--------------------|---|----------------------------|---------------------------|---|---|---|-------------------|
| 31-Dec-20 | 67.133.804 | 197.701.352 | 13.426.761 | 231.136.239 | 26.388.049 | 20.729.784 | (14.452.190) | 116.636.526 | -7.000.410 | 123.273.485 | (197.701.352) | 577.272.048 |
| Rezultatul global curent | - | - | - | - | 29.939.404 | | - | - | | - | - | 29.939.404 |
| Rezerva din reevaluare | | | | | | | | | | | | - |
| Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare | - | - | - | - | - | | - | | | - | - | - |
| Rezultatul din corectarea erorilor | | | | | | | | | | | | - |
| Total alte elemente ale rezultatului global | | | | | 29.939.404 | | | | | | | 29.939.404 |
| Transfer surplus reevaluare | | | | - | - | 2.176.904 | | (2.485.760) | | 308.856 | | - |
| Alocari alte rezerve * | - | - | - | 2.715.797 | (24.168.397) | - | 14.452.190 | - | 7.000.410 | - | - | - |
| Dividende | - | - | - | | (2.219.652) | | - | - | | - | - | (2.219.652) |
| Repartizari obligatorii | | | | 25.302.090 | - | | (25.302.090) | | | | | - |
| 31-Dec-21 | 67.133.804 | 197.701.352 | 13.426.761 | 259.154.126 | 29.939.404 | 22.906.688 | (25.302.090) | 114.150.766 | 0 | 123.582.341 | (197.701.352) | 604.991.800 |

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(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 SA Iasi cu sediul in Iasi Strada Valea Lupului nr. 1, cod de inregistrare fiscala RO 1973096 a fost infiintata prin Hotararea Consiliului de Ministri nr. 2980/29.12.1952, ulterior fiind reorganizata ca societate comerciala pe actiuni in baza Legii nr.15/1990 si a Hotararii Guvernului nr.1200/12.11.1990. Societatea este listata la Bursa de Valori Bucuresti in categoria premium, in baza Deciziei nr. 43/21.02.1997 a Bursei de Valori Bucuresti.

Pe cele 8 fluxuri de fabricatie, modernizate si certificate conform standardelor Good Manufacturing Practice (GMP) sunt produse medicamente din formele farmaceutice: pulberi pentru solutii si suspensii injectabile (din clasa penicinelor), capsule, comprimate, supozitoare si preparate de uz topic (unguente, geluri, creme), substanta activa nistatina si produse biocide. 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 sunt proprietate a firmei si amplasate 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 2022, 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 30.06.2022)

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Principalii actionari ai societatii la data de 30.06.2022 (extras din Registrul Actionarilor):

- Ministerul Sanatatii (*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 26,5496%
- Alte persoane juridice si persoane fizice - 20,4331%

Clase de actionari:

- Persoane juridice - 87,4188%
- Persoane fizice - 12,5812%

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 2022, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4800 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,6100 lei/actiune. Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 30 iunie 2022 a fost de 358.495 mii lei.

Pe parcursul acestei perioade s-au tranzactionat 7.156.504 actiuni, cu o valoarea totala de tranzactionare de 3.954.210 lei (799.301 EURO/877.036 USD), cu un pret mediu de 0,5393 lei/actiune.

Actiuni Antibiotice - ATB / Piata Regular

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Sem. I 2022 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Numar actiuni | 671.338.040 | 671.338.040 | 671.338.040 | 671.338.040 | 671.338.040 |
| Capitalizare bursiera (mii lei)* | 326.942 | 341.040 | 326.270 | 406.831 | 358.495 |
| Capitalizare bursiera (mii euro)* | 70.100 | 71.370 | 66.935 | 82.211 | 72.526 |
| Capitalizare bursiera (mii \$)* | 80.259 | 79.873 | 82.163 | 93.022 | 76.267 |
| Valoare totala tranzactionata (milioane lei) | 9 | 15 | 14 | 44 | 4 |
| Nr. actiuni tranzactionate | 17.109.263 | 30.364.292 | 27.085.005 | 80.534.368 | 7.156.504 |
| Pret deschidere (lei/actiune) | 0,5200 | 0,5780 | 0,5120 | 0,4940 | 0,4940 |
| Pret maxim (lei/actiune) | 0,5920 | 0,5780 | 0,5550 | 0,6080 | 0,6100 |
| Pret minim (lei/actiune) | 0,5200 | 0,4550 | 0,4130 | 0,4800 | 0,4800 |
| Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune) | 0,5380 | 0,4870 | 0,4860 | 0,6060 | 0,5340 |
| Pret mediu (lei/actiune) | 0,5585 | 0,5028 | 0,5079 | 0,5913 | 0,5393 |

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

* 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 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 transparente 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 2022 a fost organizata o teleconferinta in data de 17.05.2022.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 treilea 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.

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 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 2022 presedintele Consiliului de Administratie a convocat 6 sedinte ale Consiliului de Administratie, 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.

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 in raporturile cu directorii pe care i-a numit.

Componenta echipei manageriale a Antibiotice S.A., la data de 30.06.2022 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 intocmesc de catre societate in conformitate cu:

- Legea contabilitatii nr. 82 din 1991, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ordinul 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 completarile ulterioare.

Prezentele situatii financiare individuale au fost intocmite in 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");

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2022 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 individuale separate sunt intocmite pe baza conventiei costului istoric/amortizat cu exceptia imobiliarilor corporale prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus si a elementelor prezentate la valoarea justa, respectiv activele si datoriile financiare la valoarea justa, prin contul de profit si pierdere si activele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 individuale 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 si 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 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-22 | 31-Dec-21 |
|-----|------------------|------------------|
| EUR | 4.9454 | 4,9481 |
| USD | 4.7424 | 4.3707 |

2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activitatilor comerciale, anumite elemente din situatiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implica rationamente bazate pe cele mai recente informatii 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 in terenuri si cladirile detinute in proprietate

Pe baza evaluarilor realizate de evaluatori externi se determina valoarea justa a investitiilor 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

(b) Ajustari pentru deprecierea creantelor

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

(c) Proceduri judiciare

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

(d) Estimari contabile de cheltuieli

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

(e) Impozitare

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

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 in 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 achitate autoritatilor de reglementare in domeniul farmaceutic cu sumele necesare autorizarii.

2.7.Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt detinute in vederea utilizarii pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi inchiriate tertilor sau pentru a fi folosite in scopuri administrative; si
- b) se preconizeaza a fi utilizate pe parcursul mai multor exercitii financiare.

Recunoastere:

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

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

Evaluarea dupa recunoastere

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Atunci cand un element al imobilizarilor corporale din categoria I prevazuta in Catalogul privind clasificarea și duratele normale de functionare a mijloacelor fixe este reevaluat, orice amortizare cumulata la data reevaluării este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este recalculata la valoarea reevaluată a activului.

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

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

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

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

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

Amortizare

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

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Deprecierea

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

Daca si numai daca valoarea recuperabila a unui activ este mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului va fi reduca pentru a fi egala cu valoarea recuperabila. O astfel de reducere reprezinta o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in profitul sau in pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor in care activul este raportat la valoarea 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) - nu se aplica la nivelul societatii

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

IFRS 9 inlocuieste IAS 39, Instrumente financiare - recunoastere si evaluare. IASB a elaborat IFRS 9 in trei etape, care se ocupa separat de IFRS clasificarea si evaluarea activelor financiare, deprecierea si acoperirea riscurilor. Alte aspecte ale IAS 39, cum ar fi domeniul de aplicare, recunoasterea si derecunoasterea activele financiare sunt conform acestuia, cu unele modificari.

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

2.9 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Costul stocurilor

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

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

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

Stocul de produse finite este evidentiata la cost de productie.

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

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

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

2.10 Creante

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

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

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

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

Societatea evalueaza la fiecare data a bilantului masura 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

2.12 Datorii financiare

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

2.13 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

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

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

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

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

Incepand cu 1 ianuarie 2018, a intrat in vigoare standardul IFRS 15 privind contractele incheiate cu clientii. In unele cazuri, IFRS 15 ar putea necesita modificari ale sistemelor curente si ar putea afecta unele aspecte ale operatiunilor.

IFRS 15 este un standard complex care introduce cerinte mult mai prescriptive decat au fost incluse anterior in IAS 18 Venituri, IAS 11 Contracte de constructii si, prin urmare, poate duce la modificari ale politicilor de recunoastere a veniturilor.

Evaluarea veniturilor

Conform IAS 18, veniturile erau evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primita sau de primit, dupa reducerea rabaturilor sau remizelor. Veniturile din vanzarea bunurilor erau recunoscute in momentul in care au fost indeplinite toate conditiile urmatoare:

- (a) entitatea a transferat cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- (b) entitatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o in mod normal in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- (c) valoarea veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil;
- (d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru entitate;
- (e) costurile suportate sau care urmeaza sa fie suportate in legatura cu tranzactia respectiva pot fi evaluate in mod fiabil.

Noul standard se concentreaza in schimb pe identificarea obligatiilor si face o distinctie clara intre obligatiile care sunt satisfacute "la un moment dat in timp" si cele care sunt satisfacute "de-a lungul unei perioade de timp", acest lucru fiind determinat de maniera prin care controlul bunurilor sau al serviciilor este transferat catre client. Principiul care sta la baza acestui standard este acela ca societatea ar trebui sa recunoasca si sa inregistreze veniturile intr-un mod care sa indice transferul de bunuri sau servicii.

IFRS 15 stabileste un cadru general care se va aplica pentru recunoasterea veniturilor provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate),

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie; Standardul stabileste cinci pasi de urmat pentru recunoasterea veniturilor:

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

Veniturile sunt evidentiata 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, situatie aferenta anului 2020. Daca eroarea este descoperita in anii urmasori, corectia acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, daca valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

2.13.2 Recunoasterea cheltuielilor

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

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

2.15 Provizioane - IAS 37 „Provizioane, datorii contingente si active contingente”

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

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

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

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

Provizioanele se inregistreaza in contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" si se constituie pe seama cheltuielilor, cu exceptia celor aferente dezafectarii imobilizarilor corporale si altor actiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea in vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoasterea, evaluarea si actualizarea provizioanelor se efectueaza cu respectarea prevederilor IAS 37 „Provizioane, datorii contingente si active contingente”.

Provizioanele sunt grupate in contabilitate pe categorii si se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) garantii acordate clientilor;
- c) dezafectarea imobilizarilor corporale si alte actiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) beneficiile angajatilor;
- f) alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.16 Beneficiile angajatilor - IAS 19 Beneficiile Angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

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

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

2.17 Impozit amanat - IAS 12

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

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

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

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

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

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

2.18 Dividende

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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.

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 beneficiile personalului.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- (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) entitate este entitate asociata sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate)
- (iii) ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceluiasi tert
- (iv) entitate este asociere in participatie a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertei entitati
- (v) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare
- (vi) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana afiliata
- (vii) persoana afiliata care detine controlul influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii)

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

2.24 Standarde emise care au intrat in vigoare in anul 2021:

Amendamente la IAS 1 *"Prezentarea situatiilor financiare"* cu privire la clasificare datoriilor pe termen lung sau scurt.

Amendamente la IAS 16 *"Imobilizari corporale"*, cu privire la modul de recunoastere veniturilor obtinute din vanzarea produselor realizate in procesul de instalare/testare a activelor imobilizate. Amendamentele interzic deducerea acestor venituri din costul imobilizarii.

Amendamente la IAS 37 *"Provizioane, datorii contingente și active contingente"* in care sunt definite suplimentar costurile directe si indirecte care trebuie luate in calculul provizioanelor constituite pentru contracte oneroase.

Amendamente la IFRS 1 *"Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară"* cu privire la modul de recunoastere a diferentelor de conversie de catre o filiala care adopta pentru prima oara IFRS.

Amendamente la IFRS 3 *"Combinări de întreprinderi"* cu privire la actualizarea trimiterilor catre cadrul conceptual emis in 2018 si catre IAS 37.

Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate anticipat

Urmatoarele standarde noi, interpretari si amendamente, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate anticipat in aceste situatii financiare, pot avea efect asupra situatiilor financiare viitoare ale Companiei. Lista de mai jos prezinta IFRS-urile (si modificarile aduse IFRS-urilor) care au fost emise, dar nu sunt obligatorii pentru situatiile financiare ale perioadelor care incep de la 1 ianuarie 2022:

Standardul IFRS 17 *"Contracte de asigurari"* care va inlocui IFRS 4 si va intra in vigoare dupa 2023. Compania nu estimeaza un impact semnificativ asupra situatiilor.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Amendamente la IAS 1 si IFRS practice Statement 2 in legatura cu Prezentarea politicilor contabile si va intra in vigoare dupa 1 ianuarie 2023.

Amendamente la IAS 12 „*Impozitul pe profit*” in legatura cu aplicarea exceptiilor de recunoastere initiala a activelor si datoriilor privind impozitul amanat si va intra in vigoare dupa 1 ianuarie 2023.

Amendamente la IAS 8 „*Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*” cu privire la definirea estimarilor contabile si la clarificarea diferentelor intre schimbarea politicilor contabile si schimbarea estimarilor contabile. Amendamentele vor intra in vigoare dupa 1 ianuarie 2023

Nu vor fi efecte semnificative asupra situatiilor financiare ale societatii, in urma modificarilor aduse la standarde sau imbunatatirile anuale care vor fi in vigoare dupa 1 ianuarie 2023.

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

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-22 | 31-Dec-21 |
| Creante comerciale si asimilate | 236.182.559 | 276.876.198 |
| Numerar si echivalente de numerar | 3.329.268 | 2.111.377 |
| Total | 239.511.827 | 278.987.575 |

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| DATORII | La cost amortizat | |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|
| | 30-Iun-22 | 31-Dec-21 |
| Datorii comerciale si similare | 95.464.096 | 98.202.288 |
| Imprumuturi pe termen scurt | 63.795.403 | 87.163.549 |
| Imprumuturi pe termen lung | 52.270.108 | 57.617.153 |
| Total | 211.529.607 | 242.982.990 |

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

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

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

La nivelul societatii exista o Politica Comerciala, in aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.

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

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

| Indicatori (LEI) | 30-Iun-22 | 31-Dec-21 |
|---|--------------------|--------------------|
| Credite si imprumuturi pe termen scurt | | |
| Credite si imprumuturi pe termen lung | 63.795.403 | 87.163.549 |
| Numerar si echivalente de numerar | (3.329.268) | (2.111.377) |
| Datorii nete | 112.736.243 | 142.669.325 |
| Total capitaluri proprii | 626.003.856 | 604.991.800 |
| Datorii nete in capitaluri proprii (%) | 18,01% | 23,58% |

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 productie si inregistrare a medicamentelor. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizitiile din terte tari. Urmarirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru plata, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina directiei economice.

La 30 iunie 2022 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | Pentru anul incheiat la | |
|---|--------------------------------|---------------------|
| Active/pasive in EURO echivalent LEI | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
| Active financiare monetare | 4.043.953 | 3.930.286 |
| Pasive financiare monetare | <u>(24.945.170)</u> | <u>(20.445.472)</u> |
| Active financiare nete | <u>(20.901.217)</u> | <u>(16.515.187)</u> |
| <hr/> | | |
| | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
| Active si pasive in EURO | | |
| Active financiare monetare | 817.720 | 794.302 |
| Pasive financiare monetare | <u>(5.044.116)</u> | <u>(4.131.984)</u> |
| Active financiare nete | <u>(4.226.396)</u> | <u>(3.337.682)</u> |
| <hr/> | | |
| | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
| Active/pasive in USD echivalent LEI | | |
| Active financiare monetare | 25.152.724 | 32.339.421 |
| Pasive financiare monetare | <u>(19.735.469)</u> | <u>(19.845.584)</u> |
| Active financiare nete | <u>5.417.255</u> | <u>12.493.838</u> |
| <hr/> | | |
| | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
| Active si pasive in USD | | |
| Active financiare monetare | 5.303.796 | 7.399.140 |
| Pasive financiare monetare | <u>(4.161.494)</u> | <u>(4.540.596)</u> |
| Active financiare nete | <u>1.142.302</u> | <u>2.858.544</u> |

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

| | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Active / Datorii | | |
| LEI | 120.612.188 | 109.149.576 |
| EUR | <u>(20.901.217)</u> | <u>(16.515.186)</u> |
| USD | 5.417.255 | 12.493.837 |
| Alte valute (CAD,GBP) | - | - |
| Expunerea neta | <u>105.128.226</u> | <u>105.128.227</u> |

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

| 30 iunie 2022 | Pana la 3 luni | Intre 3 si 12 luni | Peste 12 luni | Total |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|
| Datorii comerciale si similare | 73.509.815 | 21.954.281 | - | 95.464.096 |
| Datorii din impozite si taxe curente | 10.232.153 | - | - | 10.232.153 |
| Credite pe termen scurt | - | 63.716.864 | - | 63.716.864 |
| Credite pe termen lung | - | - | 52.270.108 | 52.270.108 |
| Total | 83.741.968 | 85.671.145 | 52.270.108 | 221.683.221 |

| 31 decembrie 2021 | Pana la 3 luni | Intre 3 si 12 luni | Peste 12 luni | Total |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|
| Datorii comerciale si similare | 68.786.419 | 29.415.869 | - | 98.202.288 |
| Datorii din impozite si taxe curente | 9.611.682 | - | - | 9.611.682 |
| Credite pe termen scurt | - | 87.163.549 | - | 87.163.549 |
| Credite pe termen lung | - | - | 57.617.153 | 57.617.153 |
| Total | 78.398.101 | 116.579.418 | 57.617.153 | 252.594.672 |

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- stabilirea unor standarde de etica
- prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare, acolo unde se aplica
- diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul

Adecvarea capitalurilor

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

| SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|---|-------------------------|--------------------|
| | 30-lun-22 | 30-lun-21 |
| Vanzari de produse finite | 251.166.796 | 165.628.472 |
| Vanzari de marfuri | 50.005.990 | 51.167.961 |
| Reduceri comerciale | (52.985.575) | (55.395.785) |
| Total | 248.187.211 | 161.400.649 |

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare in primul semestru al anului 2022 au fost in valoare 95.245.234 lei.

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

| Descriere | 30-lun-22 | 30-lun-21 |
|---|-------------------|-------------------|
| Venituri din chirii | 154.298 | 143.321 |
| Venituri din studii si cercetari | 3.969 | 0 |
| Venituri din activitati diverse | 273.496 | 1.853.783 |
| Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati | 0 | 0 |
| Alte venituri din exploatare | 1.897.037 | 2.281.941 |
| Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante | 4.213.900 | 5.939.260 |
| Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 1.437.996 | 11.528.900 |
| Diferente de curs | 4.317.324 | 3.204.771 |
| Total | 12.298.020 | 24.951.976 |

6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|---------------------|-------------------------|------------|
| | 30-lun-22 | 30-lun-21 |
| Materii prime | 71.165.428 | 41.949.284 |
| Materiale auxiliare | 5.292.925 | 3.367.597 |

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | | |
|--|--------------------|-------------------|
| Marfuri | 25.283.080 | 27.779.803 |
| Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb | 2.039.315 | 2.010.307 |
| Obiecte de inventar | 256.282 | 323.370 |
| Alte consumabile | 530.613 | 281.277 |
| Total | 104.567.643 | 75.711.638 |

7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor au urmatoarea componenta:

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|---|-------------------------|-------------------|
| | 30-lun-22 | 30-lun-21 |
| Salarii | 51.831.779 | 49.953.460 |
| Contracte civile | 1.054.145 | 972.986 |
| Taxe si contributii sociale | 1.926.873 | 1.576.304 |
| Alte beneficii (tichete de masa si participarea salariatilor la profitul anului 2021, retete acordate salariatilor) | 2.235.896 | 2.281.680 |
| Total | 57.048.693 | 54.784.430 |

Societatea este condusa in sistem unitar, in intelesul Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al SC Antibiotice SA. Componenta Consiliului de Administratie si a Conducerii executive sunt prezentate in Nota 1. Informatii generale.

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

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|-----------------------------|-------------------------|------------------|
| | 30-lun-22 | 30-lun-21 |
| Salarii | 2.714.009 | 2.690.850 |
| Contracte civile | 1.054.145 | 972.986 |
| Taxe si contributii sociale | 91.583 | 84.571 |
| Total | 3.859.737 | 3.748.407 |

8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|----------------------------------|-------------------------|-----------|
| | 30-lun-22 | 30-lun-21 |
| Utilitati | 10.350.320 | 5.056.586 |
| Reparatii | 689.133 | 831.230 |
| Chirie | 146.210 | 416.523 |
| Asigurari | 694.240 | 740.816 |
| Comisioane bancare | 792.555 | 747.589 |
| Publicitate si promovare produse | 8.905.131 | 4.505.798 |

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022

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

| | | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Deplasari si transport | 2.303.569 | 1.055.637 |
| Posta si telecomunicatii | 268.467 | 263.883 |
| Alte servicii prestate de terti | 6.163.417 | 5.182.700 |
| Alte impozite si taxe | 19.991.542 | 16.897.646 |
| Protectia mediului | 592.400 | 468.457 |
| Pierderi si ajustari creante incerte | 33.944.116 | 1.486.273 |
| | | |
| Diferente de curs valutar | 4.206.668 | 2.689.723 |
| Diverse | 2.453.507 | 2.670.388 |
| Total | 91.501.275 | 43.013.249 |

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|----------------------------|-------------------------|--------------------|
| | 30-lun-22 | 30-lun-21 |
| Venituri din dobanzi | 394 | 901 |
| Cheltuieli cu dobanzile | (2.220.330) | (1.774.742) |
| Alte cheltuieli financiare | (100.977) | (131.181) |
| Total | (2.320.913) | (1.905.022) |

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

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

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| | 30-lun-22 | 30-lun-21 |
| Impozitul curent | 4.023.651 | 0 |
| Impozit amanat cheltuiuala/(venit) | (1.001.673) | 496.997 |
| Total | 3.021.978 | 496.997 |

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

10.1 - Impozitul pe profit curent

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

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

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|--|-------------------------|-------------------|
| | 30-lun-22 | 30-lun-21 |
| Venituri totale | 287.723.764 | 189.745.267 |
| Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit) | 260.279.260 | 169.605.806 |
| Rezultat contabil brut | 27.444.504 | 20.139.461 |
| Deduceri | (10.770.714) | (39.500.371) |
| Cheltuieli nedeductibile | 32.164.114 | 20.342.996 |
| Rezultat fiscal | 48.837.904 | 982.086 |
| Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%) | 7.814.065 | 157.134 |
| Reduceri de impozit | (3.790.414) | (157.134) |
| Impozit pe profit curent | 4.023.651 | 0 |
| Impozit pe profit amanat | (1.001.673) | 496.997 |
| Total impozit pe profit si alte impozite | 3.021.978 | 496.997 |

10.2 - Impozitul pe profit amanat

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

| Descriere | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| - Impozit amanat active | 8.064.005 | 8.064.005 |
| Sold initial | | |
| Costuri / (venituri) impozit amanat | 887.385 | 0 |
| Sold final (a) | 8.951.390 | 8.064.005 |
| - Impozit amanat datorii | 39.547.091 | 39.183.879 |
| Sold initial | | |
| Costuri/(venituri) impozit amanat | (114.288) | 363.212 |
| Sold final (b) | 39.432.803 | 39.547.091 |
| Impozit amanat net (b)-(a) | 30.481.413 | 31.483.086 |

Principalele componente ale impozitului amanat provin din: reevaluarea mijloacelor fixe din perioada 2004-2009, reevaluarea terenurilor la data de 31.12.2020, ajustarea provizioanelor aferente datoriilor catre salariati si asimilate, ajustari depreciere stocuri, ajustari depreciere clienti.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

11. REZULTAT PE ACTIUNE

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|-------------------------------|-------------------------|-------------|
| | 30-lun-22 | 30-lun-21 |
| Profit net (A) | 23.159.057 | 19.145.254 |
| Numar de actiuni ordinare (B) | 671.338.040 | 671.338.040 |
| Rezultat pe actiune (A/B) | 0,0345 | 0,0285 |

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (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 2020 | 189.933.152 | 135.932.746 | 196.972.841 | 8.043.800 | 81.817.195 | 612.699.734 |
| Achizitii | | 21.580.807 | 29.882.568 | 737.012 | 35.098.176 | 87.298.563 |
| lesiri | | 275 | 984.194 | 31.238 | 52.200.388 | 53.216.095 |
| 31 decembrie 2021 | 189.933.152 | 157.513.278 | 225.871.215 | 8.749.574 | 64.714.983 | 646.782.202 |
| Achizitii | | 18.539.892 | 23.543.572 | 252.015 | 11.548.886 | 53.884.365 |
| lesiri | | 361.458 | 2.386.779 | 40.719 | 42.335.479 | |
| 30 iunie 2022 | 189.933.152 | 175.691.712 | 247.028.008 | 8.960.870 | 33.928.390 | 655.542.132 |
| AMORTIZARE | | | | | | |
| 31 decembrie 2020 | - | 14.889.373 | 123.642.039 | 5.991.292 | - | 144.522.704 |
| Costul perioadei | - | 8.701.978 | 13.251.269 | 477.982 | - | 22.431.229 |
| lesiri | - | 275 | 981.037 | 31.237 | - | 1.012.549 |
| 31 decembrie 2021 | - | 23.591.076 | 135.912.271 | 6.438.037 | - | 165.941.384 |
| Costul perioadei | - | 4.319.028 | 5.430.487 | 137.983 | - | 9.887.498 |
| lesiri | - | 125.391 | 2.386.779 | 40.720 | - | 2.552.890 |
| 30 iunie 2022 | - | 27.784.713 | 138.955.979 | 6.535.300 | - | 173.275.992 |
| PROVIZION | | | | | | |
| 31 decembrie 2020 | - | 51.600 | 244.652 | - | - | 296.252 |
| lesiri 2021 | - | - | - | - | - | - |
| 31 decembrie 2021 | - | 51.600 | 244.652 | - | - | 296.252 |
| lesiri 2022 | - | - | 244.652 | - | - | 244.652 |
| 30 iunie 2022 | - | 51.600 | - | - | - | 51.600 |
| VALORI NETE | | | | | | |
| 30 iunie 2022 | 189.933.152 | 147.855.399 | 108.072.029 | 2.425.570 | 33.928.390 | 482.214.540 |
| 31 decembrie 2021 | 189.933.152 | 133.870.602 | 89.714.292 | 2.311.537 | 64.714.983 | 480.544.566 |
| 31 decembrie 2020 | 189.933.152 | 120.991.773 | 73.086.150 | 2.052.508 | 81.817.195 | 467.880.779 |

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in primul semestru al anului 2022, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

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

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 38,178,431 lei.

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

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

| | 30-Iun-22 | 31-Dec-21 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Intrari | 5.486.063 | 12.541.609 |
| Iesiri | 2.043.119 | 411.960 |
| Sold final | 52.715.028 | 49.272.084 |
| Amortizare | | |
| Sold initial | 19.432.320 | 17.432.829 |
| Costul perioadei | 849.391 | 1.999.491 |
| Sold final | 20.281.711 | 19.432.320 |
| Valoare neta | 32.433.317 | 29.839.764 |

14. STOCURI

| Descriere | 30-Iun-22 | 31-Dec-21 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Materii prime si consumabile | 40.377.165 | 41.635.510 |
| Productia in curs | 4.223.624 | 1.156.052 |
| Semifabricate si Produse finite | 61.879.632 | 54.465.199 |
| Marfuri | 22.335.905 | 8.761.013 |
| Total | 128.816.326 | 106.017.774 |

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 20.000.000 lei.

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

| Descriere | 30-Iun-22 | 31-Dec-21 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Creante comerciale | 257.576.535 | 291.188.584 |
| Ajustari pentru creante comerciale | (30.199.774) | (21.431.055) |
| Debitori diversi si alte creante | 3.984.093 | 4.063.884 |
| Ajustari pentru debitori diversi | (3.432.707) | (3.432.707) |
| Creante in legatura cu salariatii | 15 | 6 |
| Alte creante fata de Bugetul de Stat | 2.705.281 | 3.359.260 |
| Plati anticipate (avansuri) | 5.549.116 | 3.128.226 |

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | | |
|--------------|--------------------|--------------------|
| Total | 236.182.559 | 276.876.198 |
|--------------|--------------------|--------------------|

La 30 iunie 2022 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e incert in ceea ce priveste incasarea de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criteriile stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

| Analiza vechimii | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
|--|------------------|------------------|
| Creante - clienti | 257.576.535 | 291.188.584 |
| pana la 3 luni | 102.977.304 | 121.747.734 |
| intre 3 si 6 luni | 81.955.054 | 72.186.849 |
| intre 6 si 12 luni | 57.479.359 | 63.846.846 |
| peste 12 luni | 15.164.819 | 33.407.155 |
| Ajustari de valoare aferente creante-clienti | (30.199.774) | (21.431.055) |

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

| Ajustari creante | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| La inceputul perioadei | 24.863.762 | 32.590.171 |
| Constituie in timpul anului | 12.982.618 | 2.448.480 |
| Anulare ajustari | (4.213.899) | (10.174.888) |
| La sfarsitul perioadei | <u>33.632.481</u> | <u>24.863.762</u> |

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 190.185.623 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

| Descriere | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Disponibil in banca | 3.308.061 | 2.101.648 |
| Numerar si echivalente numerar | 21.207 | 9.729 |
| Total | <u>3.329.268</u> | <u>2.111.377</u> |

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

17.1 Datorii comerciale si asimilate

| Descriere | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Datorii comerciale | 74.400.504 | 66.324.369 |
| Furnizori de imobilizari | 6.920.815 | 16.400.178 |
| Datorii in legatura cu salariatii | 3.758.126 | 3.879.368 |
| Alte datorii | 149.464 | 139.650 |
| Dobanzi de platit | 323.608 | 248.216 |
| Impozite si contributii sociale | 4.056.596 | 4.268.104 |
| Dividende | 3.343.812 | 3.774.337 |
| Avansuri de la clienti | 2.511.171 | 3.168.066 |
| Total | <u>95.464.096</u> | <u>98.202.288</u> |

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

17.2 Provizioane pe termen scurt

| Descriere | 30-Iun-22 | 31-Dec-20 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Provizioane pe termen scurt | 2.415.534 | 3.853.530 |
| Total | 2.415.534 | 3.853.530 |

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sumele datorate institutiilor de credit la 30.06.2022 sunt prezentate in tabelul urmator:

| Sume datorate institutiilor de credit | Valoare la 30.06.2022 |
|---|-----------------------|
| Sume datorate pe termen scurt | 63.795.403 LEI |
| Sume datorate pe termen lung (inclusiv dobanzi) | 52.270.108 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 | 16.08.2022 |
| Sold la 30 Iunie 2022 | 41.463.741,08 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 2022 | 12.719.155,90 EUR (62.901.313,59 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 | 2.500.000 EUR |
| Scadenta | 22.05.2023 |
| Sold la 30 Iunie 2022 | 11.621.916,62 (2.350.045,82 EUR) |
| Garantii | Contract de cesiune de creante |

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Sumele datorate institutiilor de credit la 31.12.2021 sunt prezentate in tabelul urmator:

| Sume datorate institutiilor de credit | Valoare la 31.12.2021 |
|---|-----------------------|
| Sume datorate pe termen scurt | 87.163.549 LEI |
| Sume datorate pe termen lung (inclusiv dobanzi) | 57.617.153 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 | 16.08.2022 |
| Sold la 31 Decembrie 2021 | 47.370.807,68 LEI |
| Garantii | Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante |

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

| | |
|----------------------------------|---|
| Obiectiv | Credit de investitii |
| Suma | 15.406.300 EUR |
| Scadenta | 02.05.2028 |
| Sold la 31 Decembrie 2021 | 13.794.013,54 EUR (68.254.158,40 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 | 6.500.000 EUR |
| Scadenta | 22.05.2022 |
| Sold la 31 Decembrie 2021 | 29.061.697,74 LEI (5.873.304,45 EUR) |
| Garantii | 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

| Subventii pentru investitii | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Statia de epurare | 1.823.091 | 1.902.542 |
| Proiect cercetare-UMF Iasi | 24.503 | 24.503 |
| Alte subventii fonduri europene | 375.582 | 423.551 |
| Alte subventii fonduri bugetul de stat | 75.888 | 84.353 |
| Alte sume primite cu caracter de subventii | 14.382 | 31.642 |
| Total | <u>2.313.446</u> | <u>2.466.591</u> |

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. DATORII DIN IMPOZITE SI TAXE CURENTE

| Descriere | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Datorii din impozite si taxe curente | 10.232.153 | 9.611.682 |
| Impozit amanat | 30.481.413 | 31.483.086 |

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 30 iunie 2022 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

| Descriere | 30-lun-22 | 31-Dec-21 |
|--|--------------------|--------------------|
| Rezerve reevaluare mijloace fixe | 134.340.178 | 135.893.766 |
| Rezerve legale | 13.426.761 | 13.426.761 |
| Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii | (21.618.713) | (21.743.000) |
| Alte rezerve | 261.644.439 | 233.852.036 |
| Rezerve din profitul curent | 0 | 25.302.090 |
| TOTAL | 387.792.665 | 386.731.653 |

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 perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

| Descriere | 30-Iun-22 | 31-Dec-21 |
|--|---------------------|---------------------|
| Rezultat reportat - surplus realizat din rezerve de reevaluare | 24.335.989 | 22.906.688 |
| Rezultat reportat din corectare erori | - | - |
| Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus | 123.582.341 | 123.582.341 |
| Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29 | (197.701.352) | (197.701.352) |
| Total | (49.783.022) | (51.212.323) |

24. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

24.1 - Natura relatiilor cu partile afiliate

In scopul prezentarii in situatiile financiare in conformitate cu prevederile IAS 24, societatea monitorizeaza relatiile cu entitatile afiliate. In cursul anului 2021, actionarul S.I.F. Oltenia a achizitionat actiuni ale societatii, crescand ponderea detinuta din capitalul social al Antibiotice SA de la 19,0465% la 26,5496 % devenind astfel o entitate asociata cu influenta semnificativa.

24.2 - Sume datorate și de primit de la partile afiliate

La finalul exercitiului financiar 2021 și a Semestrului I 2022, societatea nu a avut creante sau datorii fata de entitatea asociata.

24.3 - Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate

In cursul exercitiului financiar 2022, societatea nu a derulat cu entitatea asociata tranzactii comerciale.

Tranzactiile cu personalul cheie de conducere din cadrul societatii au fost prezentate in Nota 7 "Cheltuieli cu beneficiile angajatilor".

25. DATORII CONTINGENTE

SC Antibiotice SA la 30 iunie 2022 nu are datorii contingente.

26. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru Semestrul I al exercitiului financiar 2022 a fost efectuat de SC SOCECC SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

ASUPRA

SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE

ÎNTOCMITE DE ANTIBIOTICE S.A.

PENTRU SEMESTRUL I 2022

- BUCUREȘTI -

- 2022 -

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 2022, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022, 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 revizuirii 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 revizuirii 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 2022 nu sunt întocmite în toate aspectele semnificative, în conformitate cu IFRS.

București, 2 august 2022

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