

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU SEMESTRUL I 2017

Raport semestrial conform:	IFRS
Pentru exercitiul financiar :	30.06.2017
Data raportului:	04 august 2017
Denumirea societatii comerciale:	Antibiotice SA
Sediul social:	Iasi, Strada V.Lupului nr.1
Numarul de telefon:	0232/209000; fax: 0232/209633
Codul de inregistrare fiscală:	RO1973096
Numar de ordine in Registrul Comertului:	J22/285/1991
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori Bucuresti
Capitalul social subscris si varsat:	67.133.804 lei
Principalele caracteristice ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:	actiuni nominative, valoarea nominala: 0,10 lei

Piata farmaceutica romaneasca, a inregistrat o stagnare in primul semestru comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, atingand o valoare de 6,5 mld.lei potrivit datelor companiei de cercetare de piata Cegedim Romania (semestrul I 2017). Piata este in continuare sustinuta de valoarea programelor nationale de hepatita si de produsele recent introduse in contractele cost-volum/cost-volum-rezultat.

Reprezentativa este evolutia crescatoare a pietei de Hospital (+13% crestere valorica comparativ cu perioada ianuarie - iunie 2016) pe fondul unei stagnari a pietei de Retail. Cresterea segmentului Hospital este sustinuta de evolutia pozitiva a medicamentelor inovatoare, top 10 branduri originale realizand 65% din cresterea in valoare absoluta a acestei piete, cat si de cresterea pietei genericelor pe antivirale HIV. Exceptand aceasta crestere, piata spitalelor a stagnat comparativ cu perioada similara a anului trecut.

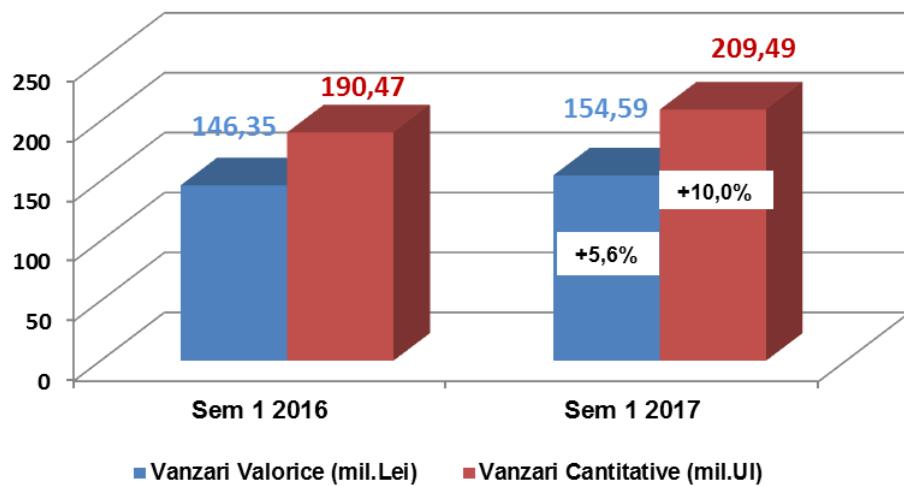
Pe termen scurt piata farmaceutica este sensibila la cadrul economic general, fiind influentata de :

- modificarile legislative frecvente;
- premisa scaderii preturilor la medicamentele originale care au generice pe piata;
- introducerea de noi molecule in lista medicamentelor compensate si gratuite;
- organizarea de licitatii centralizate;
- premisa cresterii taxei clawback.
- lipsa acuta a medicamentelor la nivelul pacientilor, in urma dezvoltarii fara precedent a exportului paralel si a disparitiei unor medicamente ieftine, afectate de reducerea repetata a pretului si de taxa clawback.

De la inceputul acestui an au fost depuse la ANMDM 1.640 notificari de discontinuitate a produselor de pe piata romaneasca, din care 176 renuntari la APP/notificari discontinuitate permanenta.

In contextul pietei farmaceutice din Romania (caracterizata prin stagnare valorica si regres in consum), Antibiotice inregistreaza o crestere a vanzarilor din farmacii si spitale de 5,6% comparativ cu semestrul I 2016 (superior ritmului inregistrat de piata din Romania), in timp ce vanzarile in unitati terapeutice au inregistrat o crestere de 10%. De asemenea, cota de piata inregistrata de societate este de 2,38%, in crestere comparativ cu semestrul I 2016 (2,31%).

## Evolutia vanzarilor Antibiotice



Cu o valoare de vanzare de 154,6 milioane lei, societatea se menține pe locul 4 în randul producătorilor de medicamente generice cu prescripție medicală și medicamente fără prescripție medicală (OTC).

Segmentul farmaciei Retail este în creștere cu +6,5% comparativ semestrul I 2016, de la 109,1 milioane lei la 116,3 milioane lei, în timp ce segmentul Hospital înregistrează o creștere de +2,9%, de la 37,2 milioane lei în 2016 la 38,3 milioane lei în 2017.

*Milioane lei*

Denumire indicator	Sem I 2015	Sem I 2016	Sem I 2017	Sem I 2017/2016
Piata Pharma	6,098.05	6,330.41	6,500.16	+2.7%
Piata Generice + OTC	2,621.62	2,564.20	2,942.23	+14.7%
Pondere Generice + OTC	43.0%	40.5%	45.3%	
Cota de piata Antibiotice	2.33%	2.31%	2.38%	
Antibiotice (valoare ieșire din farmacie)	141.79	146.35	154.59	+5.6%
Pondere OTC in portofoliu Antibiotice (valoare ieșire din farmacie)	13.0%	14.8%	18.5%	

Urmand trendul general al pieței determinat de creșterea interesului pentru preventie, întreținerea stării de sănătate și menținerea calității vieții, portofoliul de medicamentele fără prescripție medicală (OTC) al societății Antibiotice a înregistrat în perioada ianuarie-iunie 2017 o creștere de 31,4%, superior ritmului înregistrat de piata totală de profil (+21,5%). Aceasta creștere a fost obținuta ca urmare a politicilor de marketing, promovare și comerciale derulate în perioada analizată.

Prin portofoliul existent, Antibiotice ocupa locul 14 în topul companiilor care activează pe piata medicamentelor OTC din România (dintr-un total de 213 companii), în urcăre cu o

pozitie comparativ cu semestrul I 2016. Ponderea medicamentelor OTC in vanzarile societatii a crescut in semestrul I 2017 la 18,5% (de la 13% in semestrul I 2015 si 14,8% in semestrul I 2016), produsele care au performat fiind suplimentele alimentare Fluxiv®, Silithor®, Equilibra®, Soriso®, precum si OTC-urile Rompirin®E, Saliform® Forte, Clafen® gel 5% si Cicatrol®.

Prin politicele de promovare si comerciale derulate in prima parte a acestui an, suplimentele alimentare existente in portofoliu au reusit sa performeze in pietele relevante: Fluxiv® - ocupa locul al treilea in consum, cu o cota de piata de 4,7%, in al doilea an de vanzare; Equilibra® - ocupa locul patru in consum, cu o cota de piata de 8,9%; Silithor® - ocupa locul sase in consum, cu o cota de piata de 5,2%, in al treilea an de vanzare; Soriso® - ocupa primul loc in consum, cu o cota de piata de 34,7%, in al doilea an de vanzare.

In perioada analizata, Antibiotice lasi a realizat vanzari nete pe piata interna (iesiri ATB) de 79,66 milioane lei, in timp ce in distributie vanzarile s-au ridicat la valoarea de 150 milioane lei, iar in farmacii si spitale la 154,6 milioane lei (estimare, sursa datelor: Cegedim Romania).

(milioane lei)

Denumire indicator	Sem I 2016	Sem I 2017	Δ Sem I 2017/2016
iesiri Distribuitori*	142,42	142,6	+5,3%
iesiri Farmacie+Spital*	146,35	154,60	+5,6%

\*Valori raportate in pret de intrare in farmacii

Pentru primul semestru al anului 2017, toate eforturile au fost orientate spre destocarea canalelor de vanzare: distributie, farmacii spitale, farmacii retail.

**Crestere valorica inregistreaza toate cele trei segmente de vanzare:**

- **Lanturi Farmacii:** +15,8% comparativ cu perioada similara 2016 (de la 33,6 milioane lei in semestrul I 2016 la 39,0 milioane lei in semestrul I 2017);
- **Farmacii independente si Minilanturi:** +2,3% (de la 71,2 milioane lei in semestrul I 2016 la 72,9 milioane lei in semestrul I 2017)
- **Spitale:** +1,5%, de la 37,6 milioane lei in primele 6 luni 2016 la 38,2 milioane lei in 2017.

In vederea atingerii obiectivelor propuse pentru anul 2017, in semestrul I au fost implementate urmatoarele strategii:

### **STRATEGIA DE PRODUS**

Strategia de produs vizeaza cresterea prezentei medicamentelor marca Antibiotice in farmacii prin orientarea atat a structurii de vanzare cat si a politicii de promovare catre medicamente valoroase terapeutice.

Intreaga activitate a societatii - pornind de la cercetare, productie si pana la vanzare - este structurata pe un portofoliu de medicamente generice variat sub aspectul formelor farmaceutice si claselor terapeutice abordate.

Portofoliul de 136 de medicamente ce acopera 12 clase terapeutice atesta faptul ca strategia Antibiotice este orientarea permanenta spre innoirea portofoliului de produse si fabricarea unor medicamente generice bioechivalente terapeutic cu produsele originale in conditiile mentinerii standardelor inalte de calitate.

Dezvoltarea de produse noi, in special intr-o industrie atat de dinamica si specializata cum este cea farmaceutica, are drept obiectiv principal inlocuirea treptata a produselor in terapeutica medicala, in paralel cu mentionarea sau cresterea volumului de vanzari viitoare.

Actiuni derulate in semestrul I 2017:

→ Asimilare produse noi in portofoliul societatii:

- **Zifex® Complex ovule** - un nou produs destinat afectiunilor ginecologice, venit in completarea gamei Zifex®. Acest medicament este unic pe piata farmaceutica din Romania continand nistatina, substanta activa pentru a carei productie Antibiotice este lider mondial. **Zifex® Complex aduce un plus valoare portofoliului Antibiotice si va contribui alaturi de Nistatina Atb® comprimate, Nidoflor® si Nistatina Atb® ovule la proiectul de integrare pe verticala a nistatinei.**
- **Clobetazol® crema** - corticosteroid pentru uz topic, indicat in tratamentul de scurta durata al dermatozelor rezistente; in semestrul I 2017 a fost obtinuta Autorizatia de Punere pe Piata;
- **Betahistina ATB® cpr** - medicament apartinand subclasei terapeutice Antivertiginoase, prescris in tratamentul vertijului; in semestrul I 2017 a fost obtinuta Autorizatia de Punere pe Piata;
- **Caspofungina ATB@ pulbere** pentru concentrat solutie perfuzabila - medicament antifungic sistemic de rezerva; in semestrul I 2017 a fost obtinuta Autorizatia de Punere pe Piata;
- **Sprinten@ comprimate** - supliment alimentar care mentine sanatatea sistemului osos, reduce rigiditatea si oboseala articulatiilor, imbunatatind miscarea; in semestrul I 2017 a fost obtinuta Notificarea de punere pe piata;

→ Variatii de forma de ambalare pentru portofoliul actual:

- **Equilibra®** - ambalaj ct 10 cps si ct x 60 cps. Ambalajul de 10 cps va veni in sprijinul politicii de promovare a produsului fiind oferit ca mostra; ambalajul de 60 cps va fi introdus ca urmare a alinierii produsului cu celelelate suplimente alimentare din portofoliu (Silithor®, Fluxiv® si Soriso®). Totodata, ambalajul cu 60 cps asigura necesarul de Equilibra® pentru 1 luna de tratament cu 2 cps/zi. Aceasta variatie s-a aplicat incepand cu luna ianuarie 2017.

De asemenea, pentru **Equilibra@**, in semestrul I 2017 a fost obtinuta Notificarea la Ministerul Sanatatii cu noua compositie la capsula vegetala.

Ponderea produselor noi in total portofoliu la finalul semestrelui 1 2017 a fost de 15% (sursa datelor : vanzari distribuitor).

## **STRATEGIA DE PRET**

Pe segmentul Spitale, pretul mediu al produselor din portofoliul Antibiotice a fost de 2,221 lei/unitate terapeutica, reprezentand 34% din pretul mediu al pietei (6,60 lei/unitate terapeutica); Antibiotice continua politica de sustinere a portofoliului destinat vanzarii in spitale, generand economii in acest segment de consum.

Pe Segmentul Retail - produse cu prescriptie medicala, Antibiotice a inregistrat un pret mediu de 0,569 lei/unitate terapeutica, reprezentand 57,5% din pretul mediu al pietei (0,991 lei/unitate terapeutica), conform sursei de raportare Cegedim Romania si fiind in pas cu legislatia in vigoare care reglementeaza preturile la produsele cu prescriptie medicala (maxim 65% din pretul inovatorului).

Pe segmentul OTC - produse fara prescriptie medicala, Antibiotice a inregistrat un pret mediu de 0,747 lei/unitate terapeutica, reprezentand 89,4% din pretul mediu al pietei (0,836 lei/unitate terapeutica), conform sursei de raportare Cegedim Romania, fiind adaptat in permanenta la strategiile de pozitionare din piata farmaceutica.

Strategiile de pret atat pentru portofoliul actual de medicamente cat si pentru cel viitor vor urmari in permanenta corelatia dintre nivelul maximal impus prin lege, cresterea profitabilitatii si asigurarea unei competitivitatii comparativ cu oferta concurentei (pozitionarea ca prim generic, pozitionare ca medicament de referinta, cel mai bun raport pret/calitate).

## **STRATEGIA DE DISTRIBUTIE**

Obiectivul principal al anului 2017 este consolidarea parteneriatelor cu principalii distribuitori cu arie de acoperire nationala prin care au fost planificate cresteri importante a vanzarilor.

Portofoliul de produse a fost sustinut in semestrul I atat prin distributie (oferta cadru lunara, campanii periodice, proiect de promovare si mercantizare pe produsele OTC), cat si prin echipa comerciala proprie si echipa de Call Center cu actiuni specifice.

Lunar, a fost intocmit un calendar de oferta in care au fost sustinute produsele profitabile, cu ponderi importante in cifrele planificate, precum si cele care reprezinta o pondere insemnata in stocul distributorilor.

Bugetul comercial a fost orientat cu precadere catre campanii pentru produsele foarte concurante, produse care trebuie sa devina piloni de sustinere pentru portofoliul companiei pe termen lung si care se afla pe panta ascendentă a ciclului de viata (cota de piata sub 30%, numar de competitori peste 2). Cele mai sustinute produse au fost din categoriile :

- Suplimente alimentare :

- Silithor (protector hepatic) : 74 produse concurente; cota cantitativa 5,2% si valorica 6,6% (locul 6)
- Equilibra (supliment mineral) : 49 produse; cota cantitativa 8,9% si valorica 4,6% (locul 4)
- Fluxiv (terapia varicelor) : 21 produse, cota cantitativa 4,7% si valorica 4,2% (locul 3)
- Soriso (antidepresiv) : 15 produse, cota cantitativa 34,7% si valorica 27,3% (locul 1)

- Produse cardiovasculare :

- Bisotens 5 mg (agent betablocant) : 8 produse, cota cantitativa 29,8% si valorica 18,2% (locul 2)
- Indapamida 1,5 mg (diuretic) : 11 produse, cota cantitativa 2,4% si valorica 2,1% (locul 6)

Nivelul de sustinere a acestor produse este comparabil cu nivelul celorlaci producatori din aceasta piata.

## **STRATEGIA DE PROMOVARE**

Actiuni de promovare derulate in semestrul I 2017:

- implementarea unui program de educatie farmaceutica continua adresat farmacistilor;
- politica portilor deschise, implicand vizitarea societatii de catre colaboratori medici si farmaciști;
- participarea la manifestari organizate de societati studentesti pentru promovarea brandului in randul viitorilor specialisti;
- campanii de marketare a produselor la raft in farmaciile cu circuit deschis;
- organizarea de evenimente interdisciplinare Antibiotice in centrele universitare - Simpozion Interdisciplinar „Ne cunoastem de o viata”.

Dintre evenimentele nationale majore la care a participat Antibiotice in 2017 amintim:

- Conferinta Nationala “Preventie 360 + 5” - promovare suplimente alimentare, februarie 2017, Bucuresti
- Conferinta Nationala a Asociatiei Medicilor de Familie Bucuresti, 30 martie - 2 aprilie 2017
- Congres National De Medicina Interna, aprilie 2017, Calimanesti Caciulata
- SRUOG, aprilie 2017, Targu Mures
- Conferinta de lansare a editiei de actualizare a Ghidului de Management al Infectiilor Asociate Asistentei Medicale 27-29 aprilie 2017, Targu Mures
- Primavara Dermatologica leseana, aprilie 2017, Iasi
- Conferinta de Dermatologie “Zilele Gheorghe Nastase” mai 2017, Iasi
- SRATI, mai 2017, Sinaia
- Conferinta Nationala ORL, mai 2017, Sibiu
- Congres National de Chirurgie Vasculara, Sibiu 2017
- Conferinta Sanatate Mintala, mai 2017, Galati
- Al 15-lea Congres Roman de Flebologie, mai 2017, Timisoara
- Participare echipa PM la targul Vitafoods Europe, Geneva 9-11 mai 2017-cel mai mare targ global destinat nutraceuticelor
- ROMURO, iunie 2017, Bucuresti
- INSPIR, iunie 2017, Iasi
- Managementul infertilitatii, iunie 2017, Iasi
- Scoala de Vara si Conferinta de Psihiatrie Comunitara si Reabilitare Psihosociala, iunie-iulie 2017, Campulung Moldovenesc
- Simpozioane interdisciplinare " Ne cunoastem de o viata" in parteneriat cu Colegiul Medicilor si Colegiul Farmacistilor: Brasov -24 Martie 2017; Iasi - 5 Mai 2017; Bucuresti - 24 Mai 2017

In completarea actiunilor de natura comerciala au fost sustinute proiecte media cu comunicare pe multiple canale pentru categoria OTC si suplimente alimentare:

- participare la Conferinta Nationala “Preventie 360 + 5” - promovare suplimente alimentare
- lansare site web produs Cutaden® bebe [www.cutadenbebe.ro](http://www.cutadenbebe.ro), in paralel cu actiuni de promovare pe blogurile de parenting
- promovare a spotului video Cutaden® bebe pe YouTube si Facebook
- proiect promovare catre publicul larg pentru Cutaden® bebe si suplimentele alimentare Equilibra®, Silithor®, Fluxiv®, Soriso®
- branding al statiilor CATP Iasi

- promovare catre public larg - afise in Palas Iasi: Equilibra®, Silithor®, Fluxiv®, Soriso®
- campanie Facebook Silithor®, Equilibra®
- Proiect Brand Ambasador Cicatrol®
- Proiect Spaverin - „dureri controlate ,spasme infruntate”
- Promovarea suplimentelor alimentare Equilibra®, Silithor®, Fluxiv®, Soriso® (inscriptionarea a 140 autoturisme aflate in flota distributorilor)
- Promovarea suplimentelor alimentare Equilibra®, Silithor®, Fluxiv®, Soriso® in cadrul evenimentelor destinate publicului larg - Magia Baloanelor (Iasi), Rocanotherword (Iasi), Afterhills (Iasi), Neversea (Constanta).
- Eveniment stiintific, destinat farmaciilor de minilant, mai 2017, Tulcea.
- Promovarea suplimentelor alimentare Equilibra®, Silithor®, Fluxiv®, Soriso in Anuarul de Suplimente Alimentare

Pe parcursul semestrului I 2017 au fost desfasurate numeroase proiecte de promovare, cu impact pe termen lung in ceea ce priveste cresterea brand awarenessului.

Produsele cu prescriptie medicala au fost promovate si aduse in atentia farmacistilor carora li s-au afisat bannere cu campanii promotionale la produse precum: Nidoflor®, Amoxiplus®, Indapamida, Cipro Quin®, Zifex® Duo, Clobetazol.

Produsele fara prescriptie medicala au fost prezente pe rafturile farmaciilor, afisate pe categorii de afectiuni, fiind pozitionate in mintea pacientilor nu doar ca brand ci si ca “medicament bun la”. In astfel de proiecte am avut in vedere nu doar cresterea notorietatii brandului ci si numarul de cutii prezente pe raft. Produsele participante in acest proiect au fost: Equilibra®, Ibufen®, Spaverin® Gama, Paracetamol sup gama, Silithor®, Fluxiv®, Clotrimazol gama, Saliform® Forte, Cutaden® Bebe.

De asemenea, prin intermediul acestor proiecte, portofoliul a beneficiat de promovare in materiale tiparite, promovare in mediul online (bannere pe site-uri de specialitate, produse cu discount in sectiunea de prezentare produse). Produsele care au beneficiat de astfel de campanii in prima parte a acestui an au fost: Clafen® gama, Spaverin® gama, Silithor® si Soriso®.

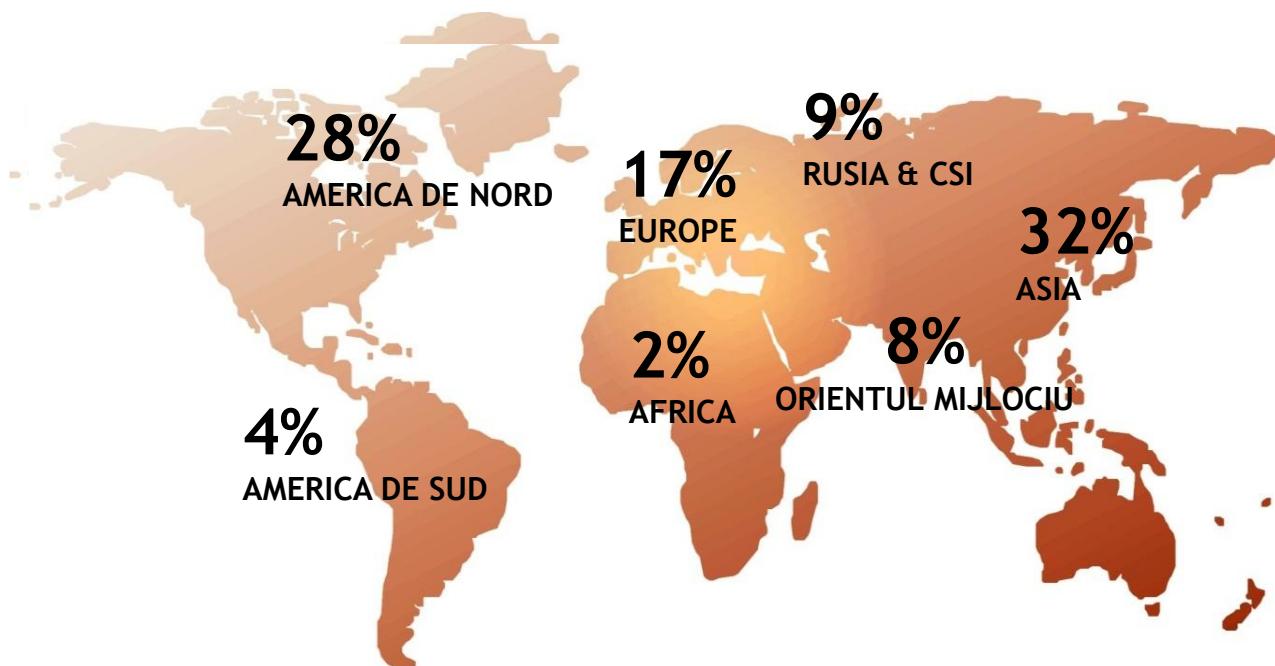
Obiectivele urmarite prin punerea in practica a acestor actiuni de promovare au fost:

- cresterea notorietatii societatii si a produselor promovate,
- instruirea specialistilor in domeniul sanatatii pentru identificarea profilului de pacienti, optiuni terapeutice si identificarea de recomandari asociate.

Implementarea continua a acestor strategii, va permite societatii consolidarea pozitiei actuale - lider in domeniul medicatiei antiinfectioase pe segmentul producatorilor de generice, lider pe segmentul Spitale - medicamente generice, lider cantitativ pe formele farmaceutice unguente, supozitoare si pulberi injectabile.

## PIATA EXTERNA

Exporturile realizate in primele 6 luni ale anului 2017 sunt in valoare de 67,57 milioane lei in crestere cu 25% comparativ cu perioada similara a anului 2016. Principalele destinatii ale produselor Antibiotice (Produse Finite si Nistatina) au fost Asia (31,59%), America de Nord (27,76%) si Europa (16,76%), vanzarile in aceste zone reprezentand aprox. 75% din totalul vanzarilor realizate in SEM I 2017.



Aceste rezultate au fost posibile prin aplicarea strategiilor de pe pietele internationale astfel:

- consolidarea pozitiei de lider mondial pentru produsul Nistatina substanta activa prin menținerea pietelor traditionale si cresterea exporturilor pe piete reglementate, in special in S.U.A;
- exportul produselor finite ale societatii sub brand Antibiotice pe piete externe prin parteneriate cu distributori locali, parteneriate care sa permita o dezvoltare stabila pe termen lung a exporturilor;
- dezvoltarea de parteneriate de out-licensing, co-development, contract manufacturing si co-marketing pe anumite piete reglementate si puternic dezvoltate;
- deschiderea de reprezentante in anumite teritorii pe baza evaluarii potentialului din punct de vedere al: potentialului pietei, compatibilitatii portofoliului societatii cu consumul din pietele evaluate, mediul economic si politico-social, etc.

Pe piata S.U.A. cresterea realizata in primul semestru al anului 2017 a fost de 27% comparativ cu aceeasi perioada a anului 2016. Principalele surse de crestere pe aceasta piata au fost vanzarile mai mari de Naftolin inj (+27% cantitativ si +31% valoric comparativ cu anul 2016) si exportul de Nistatina substanta activa care s-a dublat din punct de vedere valoric comparativ cu primul semestru al anului 2016.

Cresterea ponderii exportului de Nistatina pe piata S.U.A., cea mai importanta piata de desfacere pentru acest produs din perspectiva conditiilor comerciale, a reprezentat un obiectiv prioritar concretizat in acest an in livrari semnificativ mai mari prin atragerea in portofoliul societatii a unor principali utilizatori finali ai acestui produs din aceasta piata. Cresterea din acest an nu este una oportunistica, contractele incheiate cu partenerii din aceasta piata urmand sa se deruleze pe termen lung.

In **Asia de Sud-Est**, principala piata care va genera cresteri in anii urmatori este **Vietnamul**. Vanzarile de produse finite in primele 6 luni ale anului 2017 s-au triplat fata de perioada similara a anului trecut in special prin aportul produselor din clasa antiinfectioase: Amoxicilina 500 mg, Ampiplus 1,5 gr.

Cea mai mare parte a acestor vanzari a fost realizata prin participarea la licitatii, in perspectiva anilor urmatori, strategia Antibiotice in aceasta zona fiind de a creste vanzarile pe segmentul de retail. In acest sens, sunt in discutie proiecte cu distribuitori in vederea evaluarii potentialului celor 30 de produse pe acest segment de piata, pe care ne-am propus sa le inregistram pana la sfarsitul anului 2020 in Vietnam. De asemenea, sunt vizate si alte piete din zona Asiei de Sud Est cum ar fi Filipine, Hong Kong, Taiwan.

**Exporturile de Nistatina au inregistrat o crestere de 21%.** Deschiderea reprezentantei in Vietnam, functionala incepand cu anul 2017, va deschide noi oportunitati de dezvoltare prin inregistrarea de noi produse in special din clasa anti infectioase, principala clasa terapeutica din aceasta tara si cu traditie pentru compania Antibiotice. De asemenea, sunt vizate si alte piete din zona Asiei de Sud Est cum ar fi Filipine, Hong Kong, Taiwan.

Pe piata **Europei** inregistram cresteri ale vanzarilor de produse finite Injectabile prin adjudecarea unor licitatii din Olanda, Danemarca, Bosnie. Astfel, vanzarile pe aceasta forma farmaceutica au crescut cu aproximativ 50% cantitatativ respectiv 57% valoric. Cresterea vanzarilor este facilitata de contractul de reprezentare in **Serbia** unde au fost inregistrate 12 produse cu brand Antibiotice, majoritatea din clasa produselor Cardiovasculare. In prezent sunt in curs de inregistrare in Serbia 4 noi produse si un proiect nou vizeaza abordarea segmentului produselor Dermatologice.

Exporturile din zona **Rusia & C.S.I.** au inregistrat o crestere cu 70% in special datorita cresterilor inregistrate pentru exporturile de produse cardiovasculare (Bisotens 5 mg, Bisotens 10 mg) si supozitoare in Federatia Rusa (Glicerina adulti , Glicerina copii). Planul de afaceri realizat pana in anul 2021 este orientat pe segmentul de retail, care ofera stabilitate si continuitate dar, care impune si derularea de activitati specifice cresterii brandului Antibiotice.

Activitatea de promovare pe plan international devine foarte importanta in strategia de crestere a prezentei Antibiotice pe pietele externe. Vom continua aceasta activitate prin intermediul Reprezentantelor deschise, prin intermediul partenerilor, prin participarea la evenimentele internationale recunoscute (CPHI, EuroPLX) precum si prin actiuni de promovare specifice tarilor in care avem proiecte cu potential de crestere mare. Obiectivele acestor actiuni sunt cresterea notorietatii brandului si Antibiotice si a produselor inregistrate pe pietele externe.

## **STRATEGIA DE RESURSE UMANE**

Societatea isi orienteaza intreaga activitate spre promovarea diversitatii si egalitatii de sanse in procesele de recrutare, selectie si integrare a angajatilor, si astfel se asigura angajatilor toate drepturile care decurg din lege, oferind conditii corecte si echitabile de munca si de dezvoltare profesionala.

Pentru atingerea obiectivelor stabilite prin Planul de afaceri pentru anul 2017 in primul semestru au fost recrutati si integrati in echipa Antibiotice 19 salariati cu studii superioare pentru completarea posturilor vacante in domeniile: cercetare si dezvoltare farmaceutica, promovare si vanzari piata interna, asigurarea si controlul calitatii, productie, inginerie.

### **Structura personalului la 30.06.2017**

*Numar mediu de salariati* 1420, din care:

- personal cu studii superioare 41,68%
- personal cu studii medii 58,32%.

### **Programe de dezvoltare a competenteelor angajatilor**

Derulate atat in tara cat si in strainatate, programele de formare profesionala a salariatilor reprezinta un efort continuu ce permite societatii sa isi mentina pozitia intr-un mediu extrem de competitiv.

370 de salariati au participat la instruirile derulate in primul semestru din anul 2017, care au abordat teme privind cerinte regulatorii in industria farmaceutica, bune practici de laborator, legislatie pentru diverse domenii de activitate.

Angajatii din activitatile de promovare, marketing si vanzari si-au dezvoltat abilitatile de leadership si negociere, competentele de management al echipeilor performante prin workshopuri si programe de teambuilding.

Componenta interna a Scolii de vara a+ destinata salariatilor a oferit si in acest an, la a VIII a editie, posibilitatea unui nou grup de manageri juniori de a urma un modul extins pe parcursul a 8 sesiuni de instruire denumit „Formarea initiala a managerilor” care le-a oferit notiunile principale despre organizarea si coordonarea echipei, obtinerea rezultatelor, comportamentul si comunicarea. Inafara acestui modul de instruire salaritii au beneficiat de workshopuri pentru managementul talentelor, rolul brandului de angajator, noi cerinte in validarea proceselor de fabricatie si recalificarea echipamentelor, managementul conflictelor.

### **Parteneriate cu mediul academic**

Investim in educatia tinerilor, la fel ca si in cea dedicata angajatilor nostri, pentru a-i determina sa obtina performanta in cariera si sa devina modele de comportament responsabil. Recunoastem si sustinem rolul comunitatii locale in formarea si dezvoltarea principalei surse de valoare a societatii - oamenii bine instruiti.

Antibiotice sprijina cresterea performantei sistemului de invatamant prin programe sociale si de sustinere a educatiei si a culturii (Scoala de Vara a+, Perform a+, Bursele ProRuralis).

### **Proiectul Perform a+**

Proiectul Perform a+ a debutat in anul 2016 prin colaborarea cu Facultatea de Farmacie din Iasi si a inclus un program de activitati teoretice si practice oferite studentilor prin intermediul mentorilor desemnati din randul salariatilor societatii.

Prin acest proiect urmarim crearea unei platforme de comunicare si colaborare pe termen lung cu Universitatea de Medicina si Farmacie „Gr.T.Popu”, Universitatea „Al.I.Cuza” si

Universitatea Tehnica „Gh. Asachi” Iasi in vederea formarii si atragerii de personal specializat pentru industria farmaceutica.

In primul semestru din 2017 10 studenti din anul final al Facultatii de Farmacie din Iasi au derulat un stagiu de practica finalizat prin sustinerea proiectelor prin care au demonstrat modul in care si-au insusit cunostintele legate de formularea unui produs farmaceutic.

Un numar de 120 de studenti de la specializarile farmacie, bioinginerie medicala, inginerie chimica si biologie, au desfasurat stagii de practica si vizite de studiu in prima parte a anului 2017 in cadrul colaborarilor incheiate cu Universitatea „Al. I. Cuza” Iasi, Universitatea de Medicina si Farmacie „Gr.T.Popa” Iasi si Universitatea Tehnica „Gh. Asachi” Iasi.

De asemenea, in cadrul parteneriatelor stabilite cu Liceul Tehnologic „Petru Poni” Iasi si Liceul Tehnologic de Mecatronica si Automatizari si-au desfasurat stagiiile de practica in societate un numar de 60 elevi din clasele a XI-a si a XII-a, specializarile tehnicien chimist de laborator/operator chimist in industria medicamentelor si cosmeticelor si tehnicien mecatronist/ electromecanic.

In cadrul programului „Scoala altfel”, Antibiotice a primit un numar de peste 450 de elevi de la institutiile de invatamant preuniversitar din Iasi pentru a le face cunoscuta istoria si modul de lucru a unuia dintre cele mai renumite repere din industria ieseana.

### **Implicarea salariatilor in proiecte de responsabilitate sociala**

#### *Livada de la scoala*

Angajatii Antibiotice au participat voluntar pe data de 1 aprilie 2017 la plantarea a 300 pomi fructiferi la scolile din localitatile limitrofe (comuna Miroslava). Aceasta actiune a constituit prima etapa a proiectului derulat, urmand a fi continuata in al doilea semestru al anului 2017.

#### *Doneaza sange. Pune suflet pentru viata!*

51 de angajati Antibiotice au participat voluntar la donarea de sange pe data de 10 aprilie 2017 pentru prima etapa a acestui proiect, dand o speranta in plus celor 153 de pacienti la care au ajuns aceste unitati sanguine.

### **Implicarea salariatilor in atingerea obiectivelor strategice**

#### **Sistemul de management prin obiective (MBO) in 2017**

Pe baza indicatorilor aprobat in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru 2017 si pornind de la Planul de afaceri al societatii pentru perioada 2017 - 2020, au fost stabilite obiectivele anuale generale din care deriva si obiectivele specifice pe fiecare activitate pentru un numar de 317 salariatii inclusi in sistemul de Management prin Obiective

In formularea obiectivelor individuale s-a urmarit ca acestea sa fie in concordanță cu misiunea si viziunea societatii, sa derive din orientarea strategică a societatii si sa stimuleze valorificarea oportunitatilor, controlul si diminuarea impactului negativ al riscurilor si limitarilor specifice mediului dinamic al pietei farmaceutice.

### **ASPECTE PRIVIND DIVERSITATEA**

#### **Climat de lucru favorabil unei culturi organizationale orientate spre inovare si performanta**

Reprezentantii angajatilor participa frecvent la intruniri cu managementul societatii pentru a identifica cele mai bune solutii in vederea mentinerii unui climat benefic desfasurarii activitatilor profesionale.

Antibiotice aplica in activitatea sa standarde etice ce se bazeaza pe principii de onestitate, integritate, corectitudine si transparenta si se concentreaza in mod egal pe toti actionarii, angajatii, partenerii de afaceri, autoritati, societate si comunitate in general.

Antibiotice a crescut an de an numarul femeilor angajate asigurand sanse egale dezvoltarii personale, astfel incat din totalul angajatilor 54,75 % sunt femei iar din randul personalul cu functii de management si top management 59% sunt femei.

Prin natura activitatilor specifice desfasurate in Antibiotice structura pe nivele de educatie si pregatire profesionala a personalului este urmatoarea:

Studii superioare, din care:	42%
- 31 salariati cu studii doctorale finalizate (5%)	
Studii medii	58%
	<b>100%</b>

In societatea noastra exista o repartitie echilibrata a salariatilor in functie de gen si varsta :

Interval de varsta	20 ani	20-30 ani	30-40 ani	40-50 ani	50-55 ani	peste 55 ani	Total
Femei - %	0.07	4.35	13.2	23.7	6.64	6.78	54.75
Barbati - %	0.14	3.43	9.64	18.42	5.07	8.57	45.25
<b>Total - %</b>	<b>0.21</b>	<b>7.78</b>	<b>22.84</b>	<b>42.11</b>	<b>11.71</b>	<b>15.35</b>	<b>100</b>

Din punct de vedere confesional, in structura angajatilor societatii se regasesc 96% de persoane de rit orthodox, precum si 4% persoane de confesiune catolica, proportie ce respecta structura confesionala la nivel national. Aceasta caracteristica, precum si cele legate de rasa, sex, varsta, nationalitate sau prezenta dizabilitatilor nu sunt criterii limitative la angajare.

8 salariati sunt persoane cu dizabilitati si beneficiaza de prevederile legale dar si de tratamentul echitabil si nediscriminatoriu la locul de munca.

Dialogul cu grupurile co-interesate este important pentru tot ce inseamna politica noastra de responsabilitate sociala. Prin urmare, cautam mereu oportunitati de dialog cu angajatii, actionarii, partenerii nostri de afaceri, comunitatile locale si organizatiile din industria farmaceutica, pentru a vedea cum putem colabora si cum ne putem imbunatati performanta.

Prin negociere colectiva Antibiotice S.A. stabileste clauzele Contractului Colectiv de Munca la nivel de societate, garantand astfel salariatilor protectia muncii, protectie sociala dar si acordarea de facilitati suplimentare privind formarea si dezvoltarea profesionala.

## ACTIVITATEA DE CERCETARE-DEZVOLTARE

Infrastructura de cercetare dezvoltata in ultimii ani si focalizarea pe dezvoltarea de produse generice care sa reprezinte standardele de tratament in ghidurile terapeutice au condus la obtinerea in semestrul I 2017 a Autorizatiilor de Punere pe Piata pentru un numar de 5 noi produse din clasele antiinfectioase, dermatologie si destinate tratamentului afectiunilor Sistemului Nervos Central, precum si notificarea a 2 suplimente alimentare.

Totodata, portofoliul de medicamente antiinfectioase, reprezentativ pentru societate atat la nivel national cat si international, urmeaza sa se completeze cu un nou produs din clasa antibiotice beta-lactamice in asociere cu inhibitori de betalactamaza, pentru care a fost initiată in 2016 procedura de autorizare descentralizata (Romania si tari membre UE) si care a parcurs cele mai importante etape de evaluare de catre autoritatile de reglementare in semestrul I 2017 cu rezultate pozitive.

Extinderea internationala s-a concretizat in semestrul I 2017 prin obtinerea unui numar de 4 noi Autorizatii de punere pe Piata pentru medicamente si notificari pentru suplimente alimentare marca Antibiotice in 3 tari din Asia si Europa.

Mentinerea portofoliul actual de medicamente s-a realizat prin updatarea documentatiei de autorizare atat pentru piata interna cat si pentru pietele externe (s-au finalizat 2 proceduri de reautorizare nationala si s-au reautorizat 11 produse internationale).

Medicamentele realizate prin cercetare proprie vizeaza diverse forme farmaceutice (injectabile, comprimate, capsule, ovule, unguente, creme, geluri).

Pipeline-ul de produse aflate in cercetare cuprinde alte 34 de proiecte in diferite stadii de dezvoltare, din clasele terapeutice care definesc compania: antiinfectioase orale, antiinfectioase injectabile, produse dermatologice, cardiovasculare antiinflamatoare nesteroidiene, medicamente pentru sistemul digestiv si medicamente pentru sanatatea femeii. Totodata se consolideaza portofoliul de suplimente alimentare si produse destinate profilaxiei.

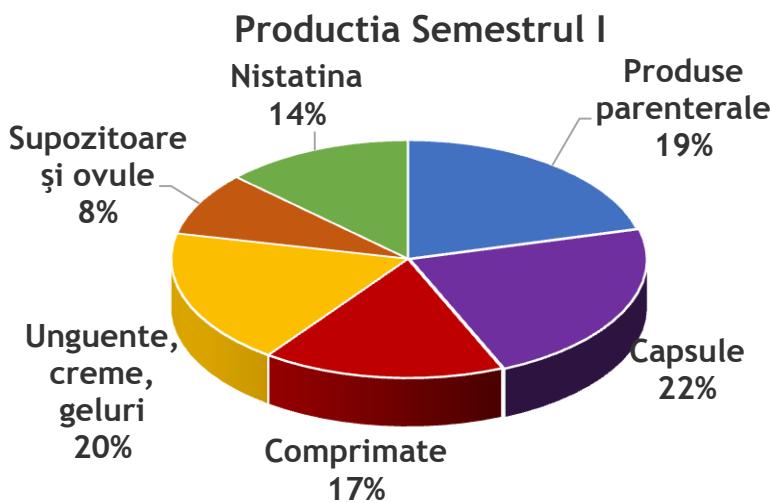
In cadrul Centrului de Evaluare a Medicamentului s-au realizat 2 studii de bioechivalenta, dintre care 1 pentru un partener externi. In luna mai 2017 a avut loc inspectia Agentiei Nationale a Medicamentului in urma careia s-au reobtinut certificatul GCP (Good Clinical Practice) pentru Unitatea Clinica - CEM pentru desfasurarea de studii clinice si GLP (Good Laboratory Practice) pentru Unitatea Bioanalitica.

Monitorizarea permanenta a eficacitatii si sigurantei in administrare a medicamentelor marca Antibiotice se desfasoara prin Departamentul de Farmacovigilenta si Consultanta Medicala, conectat la reteaua europeana de procesare a datelor privind siguranta medicamentelor - EudraVigilance. In 2017 accesul la sistemul de monitorizare a sigurantei medicamentelor a fost extins prin dezvoltarea modulului EVDAS (EudraVigilance data warehouse and analysis system) ceea ce permite analiza datelor stocate in baza de date europeana si detectarea mai rapida a unui eventual semnal de siguranta de catre detinatorii de autorizatii de punere pe piata.

## ACTIVITATEA DE PRODUCTIE

### Antibiotice a produs in semestrul I 2017:

- 309 milioane unitati farmaceutice sub forma de comprimate, capsule, produse parenterale, unguente, creme, geluri, supozitoare si ovule;
  - substanta activa vrac (Nistatina) in cantitate comparabila cu cea din anul precedent;
- Valoarea productiei fabricate pentru export (Nistatina si produse conditionate) reprezinta 33 % din valoarea productiei totale realizate in Semestrul I 2017.



### Obiectivele realizate de Antibiotice in Semestrul I 2017 in domeniul fabricatiei de produse farmaceutice:

- Fabricatia de produse parenterale pentru companii externe in baza contractelor de fabricatie si control. Productia pentru export a produselor parenterale a reprezentat 34.79 % din valoarea totala a produselor destinate pietelor externe ;
- Reducerea costurilor cu materiile prime, prin optimizarea formulelor de fabricatie si identificarea unor noi surse pentru excipientii utilizati in tehnologia produselor conditionate;
- Reducerea consumurilor de utilitati, printr-o gestionare atenta, in toate sectiile de productie;
- S-au continuat eforturile de aplicare a programului de protectie a mediului privind emisiile de substante organice volatile in faza de extractie a Nistatinei si reducerea consumurilor specifice de solventi in cadrul procesului tehnologic.

## POLITICA DE INVESTITII

	OBIECTIVE DE INVESTITII (mii lei)	APROBAT 2017	Realizat pana la 30.06.2017
	<b>CHELTUIELI PENTRU INVESTITII, din care:</b>	<b>72,094</b>	<b>15,872</b>
<b>1</b>	<b>Investitii in curs, din care:</b>	<b>10,041</b>	<b>4,123</b>
	Echipamente Capsule, Produse Parenterale	9,040	3,261
	Reabilitare sistem de sustinere si distributie retele de transport utilitati	591	472
	Depozit materii prime pentru nistatina	410	390
<b>2</b>	<b>Investitii noi, din care:</b>	<b>62,053</b>	<b>11,749</b>
	Realizarea unei capacitatii de productie Unguente si Supozitoare	23,433	4,610
	Investitii sectia Comprimate	3,906	87
	Investitii sectia Biosinteza	1,101	619
	Investitii sectia Produse Parenterale	4,255	637
	Investitii sectia Capsule operculate	2,526	74
	Investitii sectia Unguente si Supozitoare	1,080	476
	Directia Medicala - Achizitii de licente pentru produse noi si proiecte de cercetare	3,185	995
	Tehnica de laborator pentru Directia Medicala	3,542	989
	Tehnica de laborator pentru Directia Calitate	4,274	872
	Directia Marketing - Achizitie de autoturisme, tehnica de calcul	2,921	102
	Directia Economica - Achizitie de tehnica de calcul	91	30
	Directia Comerciala - Achizitii echipamente si instalatii, retehnologizari, reabilitari	3,094	903
	Directia Inginerie si Investitii - Achizitii echipamente si instalatii, retehnologizari, reabilitari	8,645	1,355

ANTIBIOTICE S.A. realizeaza medicamente valoroase, accesibile ca mijloc de ingrijire a sanatatii pentru pacienti, medici si farmaciisti.

Exista o preocupare permanenta pentru modernizarea activitatii si produselor.

Un medicament valoros nu este neaparat unul scump, ci unul pe care oamenii si-l pot permite si care aduce un castig rezonabil, care permite sustinerea productiei si realizarea de performante, investind continuu in oameni, tehnologie si parteneriate de succes, pentru consolidarea pozitiei pe piete pe care societatea este prezenata, cat si pentru patrunderea pe piete noi, cu potential.

Pentru atingerea acestui deziderat, permanent este nevoie de investitii temeinic planificate, care sa contribuie eficient la dezvoltarea echilibrata a tuturor structurilor societatii: productie, cercetare, controlul calitatii, sectorul de asigurare a utilitatilor, logistica.

Prin obiectivele de investitii cuprinse in program se urmareste:

-realizarea unei capacitatii noi, performante, echipata cu instalatii de productie moderne pentru fabricatia de unguente si supozitoare, autorizabila GMP si FDA;

-modernizarea si retehnologizarea fluxurilor de productie existente pentru cresterea capacitatilor de productie, a calitatii produselor si a reducerii costurilor de productie;

-modernizarea instalatiilor care asigura utilitatile pentru intreaga platforma;

-realizarea de obiective care sa raspunda strategiei de reducere a poluarii si de protectie a mediului;

-pentru consolidarea sistemului de management integrat, creearea de noi facilitati pentru productie in scopul reducerii costurilor, consumurilor de utilitati si cresterii productivitatii muncii, conformarea continua la cerintele crescande ale regulilor de buna practica de fabricatie GMP, cat si la reglementarile privind protectia muncii si protectia mediului.

-marirea capacitatii de depozitare pentru materii prime corespunzator cu marirea capacitatii de productie.

## I.INVESTITII IN CURS

### 1.Echipamente pentru sectiile de productie, calitate si cercetare

In anul 2016 au fost contractate echipamente si aparatura de laborator, in scopul retehnologizarii fluxurilor de fabricatie si a laboratoarelor de control al calitatii si a celor de cercetare, pentru care platile se vor realiza in anul 2017. Atat echipamentele de fabricatie cat si aparatura de laborator sunt de ultima generatie, cu productivitati mari, avand consumuri energetice reduse, cu grad ridicat de siguranta in exploatare. Echipamentele de fabricatie sunt destinate inlocuirii unor echipamente de generatie mai veche, cu uzuri fizice importante care genereaza costuri mari de intretinere si productivitati scazute. Achizitionarea de aparatura de laborator moderna, este impusa de revizuirea continua a monografiilor din farmacopei si cresterea preciziei metodelor de analiza in laboratoarele din industria farma.

### 2.Reabilitare sistem de sustinere si distributie retele de transport utilitati

Reprezinta continuarea actiunilor de modernizare a sistemului de transport si distributie a utilitatilor (abur, aer comprimat, apa termoficata, apa demineralizata, gaz metan, energie electrica), de pe intreaga platforma a societatii, incepute in anii anteriori. Obiectivul principal al acestei investitii consta in dimensionarea si adaptarea traseelor de utilitati la consumurile actuale ale fluxurilor de fabricatie, astfel incat sa se realizeze economii de energie, prin micsorarea consumurilor si eliminarea pierderilor.

### 3.Depozit pentru materii prime pentru biosinteza

In urma analizei, s-a propus amenajarea unui depozit pentru materii prime pentru biosinteza in apropierea sectiei de fabricatie, avand ca principal avantaj pozitionarea in imediata apropiere a fluxului de fabricatie, reducandu-se astfel consumul de carburanti la transportul marfurilor de la depozit catre sectia de productie, crescand si productivitatea muncii.

## **II.INVESTITII NOI**

### **1.Realizarea unei capacitatii de productie Unguente si Supozitoare**

Scopul proiectului il reprezinta realizarea unei noi facilitati de productie pentru fabricarea de produse farmaceutice semisolide divizate in tuburi si supozitoare, in vederea cresterii cifrei de afaceri si a capacitatii companiei Antibiotice S.A. de a inregistra, produce si comercializa medicamente romanesti de calitate, prin investitia intr-o sectie noua, autorizabila GMP pe toate pietele farmaceutice reglementate (Europa, SUA si Canada).

#### **Obiectivele investitiei**

-Constructia si dotarea corespunzatoare a unei Sectii de Unguente si Supozitoare autorizabila EU-GMP si FDA.

-Certificarea GMP a Sectiei de Unguente si Supozitoare nou construite, de catre autoritatea de reglementare nationala in domeniu (Agentia Nationala a Medicamentelor si Dispozitivelor Medicale).

-Asigurarea conditiilor pentru fabricarea medicamentelor cu respectarea cerintelor legislative si de farmacopee, pentru inregistrarea si comercializarea lor pe toate pietele reglementate, cu precadere in Europa, SUA si Canada.

#### **Justificarea investitiei**

Realizarea unei sectii moderne pentru fabricarea medicamentelor semisolide divizate in tuburi (unguente, creme, geluri) si a supozitoarelor, reprezinta pentru Antibiotice S.A. garantia dezvoltarii afacerii pe termen lung.

Strategia de dezvoltare a companiei se axeaza pe mentinerea si extinderea portofoliului de produse semisolide divizate in tuburi si supozitoare.

Strategia are la baza dezvoltarea portofoliului destinat pietei interne, dar si diversificarea si patrunderea pe noi piete externe importante din Europa, America de Nord, Asia si Africa.

Pentru asigurarea principalelor caracteristici ale medicamentelor (calitate, eficienta, siguranta), fabricatia acestora trebuie sa se realizeze in facilitati dotate cu echipamente performante si utilitati critice care sa corespunda cerintelor de Buna Practica de Fabricatie (GMP).

### **2.Investitii in fluxurile de fabricatie**

In anul 2017 a fost propusa achizitionarea de echipamente, instalatii, diverse dotari si aparatura de laborator in scopul retehnologizarii fluxurilor de fabricatie. Echipamentele de fabricatie si instalatiile care se vor achizitiona, sunt de ultima generatie, cu productivitati mari, consumuri energetice reduse, si grad ridicat de siguranta in exploatare. Echipamentele de fabricatie sunt destinate inlocuirii unor echipamente cu uzuri fizice importante, care genereaza costuri mari de intretinere si productivitati scazute. De asemenea, este necesara achizitionarea de echipamente si dotari care sa asigure realizarea unor masuri de protectie a mediului, pentru reducerea consumurilor energetice si pentru siguranta in munca.

### **3.Achizitii de licente pentru produse noi si proiecte de cercetare**

Programul de dezvoltare de produse noi are in vedere urmatoarele obiective:

-modernizarea portofoliului de produse al companiei in vederea asigurarii pietii interne cu medicamente generice de ultima generatie, eficiente terapeutice si sigure in administrare

-asigurarea de produse farmaceutice competitive pe piata externa si care sa asigure, pe termen lung, cresterea cifrei de afaceri si a competitivitatii companiei Antibiotice

-reducerea cheltuielilor CNAS pentru achizitia unor medicamente de import scumpe sau cu risc de discontinuitate.

#### **4.Investitii in Cercetare**

Cercetarea reprezinta una dintre cele mai dinamice activitati din societate, care inregistreaza schimbari permanente si o evolutie ascendentă. In ansamblul intregii societati, cercetarea actioneaza ca un element dinamizator al intregului sistem, generand produse noi, care antreneaza o crestere a productiei. Avand ca specific consumul mare de inteligenta si creativitate, cercetarea contribuie la dezvoltarea portofoliului de produse.

Avand in vedere importanta informatiilor generate in Centrul de Evaluare a Medicamentului, programul de investitii cuprinde o serie de echipamente, dotari si soft-uri pentru sustinerea si imbunatatirea activitatilor de cercetare, in vederea obtinerii unor produse noi, de calitate, valoroase, competitive in piata.

#### **5.Investitii in Calitate**

Avand in vedere revizuirea continua a monografiilor din farmacopeei si cresterea preciziei metodelor de analiza in laboratoarele din industria farma, a devenit imperios necesara achizitia unor echipamente de ultima generatie care sa faca posibila mentineea verificarii calitatii produselor fabricate in compania Antibiotice la standardele internationale. Laboratorele din Controlul Calitatii au o importanta hotaratoare in demonstrarea calitatii si conformitatii produselor fabricate in societatea noastra, motiv pentru care, permanent este necesar ca acestea sa fie utilate cu cele mai moderne si performante echipamente de laborator.

#### **6.Investitii pentru asigurarea logistica**

Investitiile sunt directionate in principal, catre retehnologizarea parcului auto. Se intenioneaza sa se achizitioneze mijloace de transport auto moderne, care sa asigure siguranta in exploatare, echipate corespunzator legislatiei actuale privind transporturile, pentru transportul materiilor prime si produselor finite si pentru inlocuirea partiala a flotei auto uzate.

#### **7.Investitii pentru producerea si transportul utilitatilor**

Investitiile sunt in principal axate pe modernizarea si retehnologizarea sistemelor, echipamentelor si instalatiilor de producere a utilitatilor (abur, aer comprimat, apa termoficata, apa demineralizata, gaz metan, energie electrica, apa potabila, canalizare etc.), de pe intreaga platforma a societatii, in scopul dimensionarii si adaptarii traseelor de utilitati la consumurile actuale ale fluxurilor de fabricatie, astfel incat sa se realizeze economii de energie prin micsorarea consumurilor si eliminarea pierderilor.

Prin realizarea acestor investitii vor aparea beneficii precum:

- siguranta in functionare;
- cresterea productivitatii muncii;

-micsorarea timpilor de interventie prin implementarea unui sistem puternic de diagnoza, bazat pe mesaje de eroare care conduce la micsorarea manoperei de mentenanța si reparatii;

- economii de energie si resurse si implicit o protectie mai buna a mediului;
- usurinta in exploatarea echipamentelor de catre operatorul uman.

Valoarea programata pentru investitii pentru anul 2017 este de 72.094 mii lei. Din aceasta valoare, s-a realizat pana la data de 30 .06.2017, valoarea de 15.872 mii lei, reprezentand 22 % din totalul programat.

Din motive obiective, o serie de investitii programate nu vor fi realizate decat parcial, cum ar fi:

-Achizitionarea si montajul unui sistem de ventilare - la sectia Produse Parenterale. Pentru acest obiectiv de investitii a fost estimata valoarea de 1.000.000 lei si se va realiza o valoare de circa 500.000 lei, deoarece se va achizitiona doar central de clima, urmand ca sistemul de ventilare interior, aferent zonelor curate sa fie realizat in anul 2018, deoarece necesita o proiectare riguroasa, de catre o firma specializata, proiectare care necesita timp indelungat. Acest obiectiv de investitii, nu se poate finaliza in acest an si datorita faptului ca fabricatia si livrarea componentelor unei astfel sisteme de ventilare necesita perioade mari de fabricatie.

-Amenajare spatiu de depozitare pentru produse finite - directia Medicala - valoare programata 682.500 lei. Acest obiectiv nu se va realiza in anul 2017 deoarece nu s-a identificat un spatiu potrivit, cu toate facilitatile necesare, pentru organizarea unui astfel de depozit.

-Relocarea depozitului de acizi si baze - serviciul Depozitare - valoare estimata 614.250 lei.

Fiind un depozit nou pentru substante periculoase este necesar ca acesta sa fie realizat dupa un proiect riguros, intocmit de catre un proiectant specializat. De asemenea, realizarea constructiei trebuie autorizata. Atat proiectarea cat si autorizarea sunt activitati ce necesita timp indelungat (circa 6 luni sau chiar mai mult). La aceasta data se deruleaza etapa de proiectare, pentru care se estimeaza finalizarea in luna octombrie 2017. Astfel, pana la finalul anului 2017 se vor finaliza proiectarea si autorizarea constructiei, urmand ca lucrările de construire sa se deruleze in anul 2018.

-Realizarea accesului in DN 28 la poarta nr. 2 a societatii (sens giratoriu) - directia Comerciala - valoare estimate - 637.000 lei.

Acest obiectiv de investitii necesita proiectare realizata de catre proiectant autorizat pentru acest tip de lucrari. De asemenea, autorizarea realizarii lucrarilor de constructii, avand in vedere ca se amplaseaza pe un drum public, in preajma caruia se gasesc foarte multe retele de utilitati (alimentare cu apa potabila a orasului lasi, retele electrice de inalta tensiune, retele de telefonie, gaze naturale, retele pentru comunicatii speciale etc.), procedura de avizare si autorizare va dura foarte mult (peste 6 luni). In acest moment, giratia se afla in etapa de proiectare. Apreciem ca in anul 2017 se vor realiza proiectul de executie si autorizarea construirii, urmand ca in anul 2018 sa fie realizate lucrările de construire.

#### Aprecieri in legatura cu timpii planificati pentru derularea obiectivelor de investitii

In derularea obiectivelor de investitii apar frecvent intarzieri din urmatoarele motive principale:

1. Procedurile de lucru, laborioase, ale autoritatilor publice de avizare si autorizare;
2. Termene mari (variabile), de eliberare a documentelor, documentatiilor si aprobarilor necesare avizarii si autorizarii constructiilor;
3. Schimbari legislative, la nivel national, dar si la nivel local, care modifica si completeaza cerinte pentru derularea investitiilor (ex:legislatia PSI din anul 2016). Legislatia specifica domeniului farmaceutic, cunoaste in permanenta up-gradari semnificative, care implica o adaptare si o completare permanenta a fluxurilor de fabricatie (ex. echipamentele de serializare), cu implicatii in organizarea concreta a capacitatilor de productie (acolo unde este posibil - gasirea de solutii pentru reamenajari in spatii deja construite implica termene de executie ce nu pot fi anticipate cu precizie);

4.Terenul societatii Antibiotice are in subteran numeroase trasee abandonate, datorita uzurii fizice si a problemelor tehnice cauzate in timp (apa recirculata, apa termoficata, apa industriala, cabluri electrice etc.). Aceste aspecte implica amenajari speciale (in functie de situatie), cu reproiectare, reevaluare si prelungiri ale perioadelor de executie;

5.Completarea in permanenta a nomenclatorului de produse, implica up-gradari ale fabricatiei, care solicita modificari specifice ce nu puteau fi anticipate initial (la realizarea proiectului de executie a capacitatii de productie);

6.Procedurile interne de achizitie, cu intalniri, discutii, analize si in final cu negocieri succesive, cu termene ce nu pot fi anticipate initial, pot conduce la intarzieri in realizarea obiectivelor de investitii programate.

## CALITATE CERTIFICATA

Cresterea increderii in calitatea, eficienta si siguranta produselor societatii se realizeaza zi de zi prin mentinerea sub control si imbunatatirea Sistemului de Management Integrat, atestata prin rezultatele obtinute in urma efectuarii urmatoarelor inspectii/audituri pe parcursul semestrului I anul 2017.

### **1. Inspectii desfasurate de autoritati**

1.1. In perioada 06-14.03.2017 s-a desfasurat **inspectia US FDA** pentru verificarea conformitatii Sistemului de Management al Calitatii cu cerintele specifice cGMP pentru fluxurile de fabricatie din Sectia Produse Parenterale (produse injectabile preparate aseptic) si din Sectia Biosinteza (nistatina substanta activa). In data de 07.06.2017 a fost primit de la US FDA Raportul final de inspectie (EIR, *Establishment Inspection Report*), concluzia fiind ca inspectia este „inchisa” ceea ce inseamna ca Planul CAPA a fost acceptat si ca fluxurile de fabricatie respective sunt compliente cu cerintele cGMP.

1.2. In perioada 24-27.04.2017 s-a desfasurat **inspectia ANMDM de recertificare GMP** a fluxurilor de fabricatie a capsulelor, comprimatelor, semisolidelor si supozitoarelor, inclusiv MIC. In urma primirii Listei de deficiente au fost trimise Planurile CAPA si urmeaza in perioada urmatoare sa fie primit Raportul final de inspectie.

### **2. Audituri din partea clientilor**

S-au desfasurat doua audituri in vederea evaluarii fluxului de fabricatie a Nistatinei - substanta activa. Nu au fost identificate neconformitati critice, Antibiotice fiind propusa pentru recalificare ca si furnizor de Nistatina API.

### **3. Audituri la furnizori de materii prime / materiale de ambalare primara / produse finite**

S-au desfasurat 11 audituri de verificare a conformitatii Sistemului de Management al Calitatii cu cerintele GMP la furnizori de substante active. Nu au fost identificate neconformitati.

ANTIBIOTICE S.A. realizeaza medicamente valoroase, accesibile ca mijloc de ingrijire a sanatatii pentru pacienti, medici si farmaciisti.

Exista o preocupare permanenta pentru modernizarea activitatii si produselor.

Un medicament valoros nu este neaparat unul scump, ci unul pe care oamenii si-l pot permite si care aduce un castig rezonabil, care permite sustinerea productiei si realizarea de performante, investind continuu in oameni, tehnologie si parteneriate de succes, pentru consolidarea pozitiei pe piete pe care societatea este prezenta, cat si pentru patrunderea pe piete noi, cu potential.

Pentru atingerea acestui deziderat, permanent este nevoie de investitii temeinic planificate, care sa contribuie eficient la dezvoltarea echilibrata a tuturor structurilor societatii: productie, cercetare, controlul calitatii, sectorul de asigurare a utilitatilor, logistica.

## **PROTECTIA MEDIULUI**

### **Responsabilitatea fata de mediu**

Activitatea de protectie a mediului inconjurator din cadrul societatii gestioneaza prevenirea poluarii si imbunatatirea continua a performantelor de mediu, actionand in scopul respectarii cerintelor legislatiei de mediu. Un instrument important il constituie Sistemul de Management al Mediului, parte a Sistemului de Management Integrat - Calitate, Mediu si Sanatate si securitate ocupationala, implementat la nivelul societatii, a carui conformitate cu cerintele standardelor ISO 9001, 14001 si OHSAS 18001 a fost recertificata in 2016, in urma auditului efectuat de catre LRQA .

Prin obtinerea Autorizatiei Integrate de Mediu nr. 1/10.01.2011, emisa de Agentia Regionala de Protectia Mediului Bacau, valabila pe o perioada de 10 ani, Antibiotice dovedeste ca este o societate care respecta cerintele de mediu, emisiile de poluantri in aer, apa si sol situandu-se sub limitele prevazute de normele aplicabile in domeniu. De asemenea, compania detine si Autorizatia de gospodarire a apelor nr. 303/20.12.2010 emisa de Administratia Nationala Apelor Romane, Administratia Bazinala de Apa Prut- Barlad (valabila pana la 31.12.2020).

In scopul respectarii legislatiei in domeniul protectiei mediului, Antibiotice a asigurat necesarul de dotari specifice si personal calificat. Intreaga activitate este reglementata prin proceduri de operare ale sistemului de management de mediu si instructiuni de lucru specifice.

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

In cadrul programelor de mediu derulate de catre compania noastra, in primul semestru al anului 2017 s-au desfasurat o serie de actiuni, dupa cum urmeaza:

#### **- Ora Pamantului - Earth Hour 2017**

Compania Antibiotice a participat pentru pentru al noualea an consecutiv la ceea ce a devenit cea mai mare campanie de mediu din toate timpurile. "Ora Pamantului" a fost marcata prin faptul ca intre orele 20:30 si 21:30 in data de 25 martie 2017 s-a intrerupt sistemul de iluminat exterior pe teritoriul societatii, in zonele unde a fost posibil, ca un gest simbolic ce indeamna la gestionarea cu responsabilitate a resurselor.

#### **- Ziua portilor deschise la ANTIBOTICE Iasi**

Pe 29 mai 2017, 60 de elevi de la Scoala Gimnaziala Valea Lupului au fot invitatii la compania Antibiotice, pentru a marca Ziua Mondiala a Mediului. Evenimentul a avut ca scop transmiterea responsabilitatii fata de mediu tinerei generatii, elevii efectuand vizite in diferite sectii ale societatii, unde au putut urmari desfasurarea activitatilor specifice, inclusiv asigurarea masurilor de preventie a eventualei poluari, precum si a dotarilor privind protectia mediului.

### **Consumuri specifice si utilizarea energiei**

Activitatea din cadrul sectiei de Biosinteza in care se produce Nistatina, substanta activa, intra sub incinta Directivei europene de prevenire si control integrat al poluarii (IPPC). La nivelul primului semestru al anului 2017, sectia Biosinteza s-a incadrat in consumurile specifice planificate.

### **Calitatea aerului**

In primul semestru din anul 2017, pentru monitorizarea calitatii aerului au fost efectuate, in laboratorul propriu, analize privind emisiile/imisiile de poluanți in aer, pentru indicatorii oxizi de azot, amoniac, pulberi in suspensie si pulberi sedimentabile.

De asemenea, manifestam o permanenta preocupare pentru reducerea efectelor emisiilor de mirosluri tehnologice, prin supravegherea si monitorizarea acestora, precum si prin utilizarea diferitelor solutii tehnice pentru limitarea lor (dotarea echipamentelor cu filtre etc.).

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

### **Calitatea apei**

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

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

### **Protectia solului si apa subterana**

Din suprafata totala a terenului aflat in proprietatea Antibiotice, aproximativ 40% este liber, fiind amenajate spatii verzi.

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

### **Gestionarea deseurilor**

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

Deseurile reciclabile au fost valorificate pe baza de contracte cu operatori economici autorizati.

Deseurile nevalorificabile au fost incinerate in instalatia proprie sau eliminate prin depozitare la depozitul municipal de deseuri.

Compania respecta cerintele de gestionare a deseurilor de ambalaje (corespunzatoare cantitatii de produse pe care Antibiotice le-a introdus pe piata romaneasca), stabilite prin legislatia specifica.

### **Planuri si programe de mediu**

Pentru anul 2017, obiectivele de mediu stabilite la nivelul societatii au vizat:

- Achizitionarea de autovehicule cu dotari EURO 6 - obiectiv in derulare, translat din anul 2016, fiind propus pentru Planul de investitii 2017.

- Reducerea cu 1% a consumului specific de energie electrica (kw/Gcal) pentru livrarea energiei termice (sub forma de apa calda), din circuitul de termoficare, comparativ cu anul 2016 - obiectiv in derulare, fiind achizitionate doua pompe cu consum energetic scazut.

### **Prevenirea si managementul situatiilor de urgență**

La Antibiotice, prevenirea situatiilor de urgență și asigurarea capacitatii de interventie in cazul producerii accidentelor sunt asigurate prin activitatea serviciilor: Situatii de urgența, Protectia mediului, Prevenire si protectie.

In acest scop, au fost elaborate: planul de prevenire si combatere a poluarilor accidentale, politica de prevenire a accidentelor in cazul utilizarii substancelor periculoase (solventi), planul de aparare impotriva incendiilor (prevenirea si stingerea incendiilor - PSI), scenariul de siguranta la foc, ipotezele de interventie in caz de incendiu, procedura privind pregatirea pentru situatii de urgența si capacitate de raspuns, autorizatii/documente solicitate pentru toate echipamentele care fac obiectul reglementarilor Inspectiei de Stat pentru Controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat (ISCIR).

## **MANAGEMENTUL RISCULUI**

In cadrul societatii, managementul riscului reprezinta un proces care presupune identificarea riscurilor semnificative care pot afecta societatea in ansamblu sau o structura componenta, evaluarea, ierarhizarea si prioritizarea lor, precum si stabilirea unor masuri de diminuare a expunerii in concordanta cu limitele tolerantei la risc, pentru a furniza o asigurare rezonabila privind indeplinirea obiectivelor si activitatilor stabilite.

Principalele categorii de riscuri ce pot survenii in activitatea societatii sunt: financiare, de imagine si legislative.

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate
- Riscul comercial (de neplata)

**Riscul valutar**, o componenta a riscurilor financiare, apare frecvent in conditiile actuale ale economiei de piata in care cursurile monetare fluctueaza sub imperiul legii cererii si ofertei. Un factor care determina aparitia riscului valutar este si contextul politic national si international.

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

Strategia societatii cu privire la gestionarea riscului presupune: sincronizarea activitatii de import cu activitatea de export, prin corelarea termenelor de plata si incasare si corelarea ponderii valutelor, a. i. momentele in care urmeaza a se face plati sa fie cat mai apropiate sau chiar simultane cu cele ale incasarilor la export; anticiparea sau intarzierea efectuarii platii sau incasarii prin fixarea adevarata a scadentei si introducerea unor marje asiguratorii in pret, corelate cu programele pentru evolutia monedei platii; acoperirea decalajului dintre incasari si plati din credite in moneda tranzactiei.

**Riscul de lichiditate** rezulta din imposibilitatea societatii de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt.

Circumstantele de aparitie a riscului de lichiditate: incasarea creantelor la termene ce depasesc 300 de zile; cresterea fiscalitatii/lipsa predictibilitatii (taxa clawback); insolventa unor clienti; cresterea pretului la utilitati, materii prime si servicii.

Pentru gestionarea riscului, s-au propus masurile: internationalizarea afacerii; evaluarea bonitatii partenerilor comerciali; monitorizarea creantelor prin control si evaluare permanenta; estimarea cat mai corecta si corelarea platilor cu incasarile; acoperirea decalajului dintre incasari si plati din credite; negocieri cu furnizorii privind prelungirea termenelor de plata.

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

Circumstantele de aparitie a riscului de neplata: expunerile mari pe principalii distribuitori, termenele lungi de plata, la care se adauga reesalonarile acordate, insolventa unor farmacii si distribuitori.

Pentru gestionarea riscului comercial (de neplata) s-au luat urmatoarele masuri : evaluarea bonitatii partenerilor comerciali prin verificarea, inaintea incheierii contractului, pe multiple cai; monitorizarea creantelor prin control si evaluare permanenta a riscurilor; dezvoltarea unei relatii de loialitate din partea clientilor prin intalniri periodice pentru cunoasterea acestora si abordarea unei atitudini constructive; incheierea de protocoale privind esalonarea platilor; solicitarea de garantii (polite de asigurare, contracte de garantii mobiliare, file CEC, BO avalizate, scrisori de garantie bancara); sistarea livrarilor pana la lichidarea sumelor restante; diversificarea portofoliului de clienti in vederea diminuarii expunerii pe clientii mari; constituirea provizioanelor de cheltuieli pentru acoperirea riscului de neplata.

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

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

Adaptarea la aceste prevederi se reflecta atat in costuri suplimentare legate de actualizarea documentatiei de alinierea la ultimele standarde de calitate, in influente asupra preturilor maxime de vanzare, cat si la intarzieri in punerea pe piata a produselor.

Strategia societatii pentru gestionarea acestor riscuri presupune preocuparea permanenta pentru obtinerea certificariilor internationale a fluxurilor de fabricatie, actualizarea documentatiei de autorizare pentru produsele din portofoliu, realizarea de studii de bioechivalenta si de stabilitate, si prin urmarirea in permanenta a modificarilor legislative la nivel international.

**Riscul de imagine** este definit ca riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii societatii.

In vederea gestionarii cu eficienta a evenimentelor care pot sa dea nastere riscului de imagine, se au in vedere urmatoarele masuri: monitorizarea imaginii societatii in mass-media in vederea identificarii oricaror zvonuri care ar putea genera riscuri de imagine; aparitii periodice in mass-media cu informatii pozitive; comunicarea continua si deschisa cu stakeholderii; existent unei voci unice pentru evitarea confuziilor.

## REZULTATELE ECONOMICO-FINANCIARE SEMESTRUL I 2017

***Profitul net de 19,2 milioane lei, superior cu 21% comparativ cu BVC si cu 17% mai mare decat in semestrul I 2016.***

### Rezultatele economico-financiare semestrul I 2017

Dezvoltarea societatii in anul 2017 se realizeaza pe baza indicatorilor anuali din Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat in Adunarea Generala a Actionarilor din 6 aprilie 2017. In perioada ianuarie - iunie 2017 evolutia societatii a fost marcata de mentinerea echilibrului financiar printr-o corelare continua a creantelor cu datoriile, asigurand starea de echilibru si stabilitate pentru realizarea activitatilor curente.

#### ***Situatia rezultatului global***

Pentru primul semestru al anului 2017, toate eforturile au fost orientate spre destocarea farmaciilor si a canalelor de vanzare (distributie, spitale, retail), spre vanzarea din distributie catre farmacii si spitale, in conditiile in care piata pharma a stagnat sau chiar a regresat in consum.

Veniturile din vanzari in prima jumata a anului 2017 au inregistrat o valoare superioara de 147,2 milioane lei **in crestere cu 7%** in comparatie cu nivelul valorilor planificate in Bugetul de Venituri si Cheltuieli si cu **2% mai mari** decat valorile anului 2016.

- Lei -

Situatia rezultatului global (LEI)	30.06.2016	BVC SEM I 2017	30.06.2017	2017/ 2016	2017/ BVC
1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>143,801,779</b>	<b>138,051,000</b>	<b>147,200,095</b>	<b>1.02</b>	<b>1.07</b>
Alte venituri din exploatare	9,012,759	10,166,000	13,517,588	1.50	1.33
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	25,882,519	26,949,000	19,038,444	0.74	0.71
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	921,955	1,572,000	800,167	0.87	0.51
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	71,711,431	69,186,000	65,349,770	0.91	0.94
Cheltuieli cu personalul	34,711,035	39,030,000	38,235,362	1.10	0.98
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	8,859,850	9,532,000	8,574,285	0.97	0.90
Alte cheltuieli de exploatare	43,279,318	38,439,000	47,749,054	1.10	1.24
<b>Profit din exploatare</b>	<b>21,057,378</b>	<b>20,551,000</b>	<b>20,647,822</b>	<b>0.98</b>	<b>1.00</b>
Venituri financiare nete	-2,206,628	-1,695,000	-590,220	0.27	0.35
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>18,850,750</b>	<b>18,856,000</b>	<b>20,057,602</b>	<b>1.06</b>	<b>1.06</b>
Cheltuieli cu impozit pe profit	2,409,131	3,016,960	861,407	0.36	0.29
<b>Profit</b>	<b>16,441,619</b>	<b>15,839,040</b>	<b>19,196,195</b>	<b>1.17</b>	<b>1.21</b>

In structura, principalele cheltuieli au evoluat astfel:

- diminuarea cheltuielilor cu materiile prime si materialelor este determinata atat de structura de fabricatie cat si de reducerea productiei in aceasta perioada;
- cheltuielile cu personalul au inregistrat o diminuare cu 2% in comparatie cu valorile estimate prin BVC si o crestere cu 10% comparativ cu anul 2016 datorita cresterilor salariale acordate in luna mai conform BVC aprobat in Adunarea Generala a Actionarilor;
- alte cheltuieli de exploatare au inregistrat o valoare de 47,7 milioane lei, in crestere cu 24% mai mari in comparatie cu valorile bugetate datorita in principal cresterii valorii taxei claw back cu 2,6 milioane lei, a cheltuielilor cu campaniile de comunicare media audio si online in valoare de 1,7 milioane lei, a diferentelor de curs valutar cu 1,5 milioane lei mai mari.

**Profitul brut** al perioadei inregistreaza o valoare superioara de **20,06** milioane lei cu **6%** mai mare decat valorile estimate in Bugetul de Venituri si Cheltuieli.

**Profitul net** al perioadei inregistreaza o valoare de **19,2** milioane lei, **valoare superioara cu 21% comparativ cu BVC** si cu **17% mai mare decat in semestrul I 2016**.

Rezultatele pozitive ale perioadei se reflecta si in indicatorii de mai jos, dupa cum urmeaza:

- productivitatea muncii inregistreaza o evolutie superioara cu 7% comparativ cu valorile estimate pentru BVC;
- indicatorul cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale s-a redus cu 1%;
- ponderea cheltuielilor cu personalul atat in valoarea adaugata cat si in venituri din vanzari a inregistrat reduceri, atat comparativ cu semestrul I 2016, cat si cu prevederile BVC.

	6 LUNI 2016	6 LUNI BVC	6 LUNI 2017	2017/ 2016	2017/ BVC
Nr.mediul personal	1465	1420	1420	0.97	1.00
Valoarea Adaugata/Nr.personal	56	54	56	1.00	1.03
Ch.personalul/Valoarea Adaugata ( <b>&lt;60%</b> )	43%	51%	48%	113%	95%
Ch.personalul/Venituri din vanzari	24%	28%	26%	108%	92%
Productivitatea muncii (LEI)= Venituri din vanzari/nr.pers	98,158	97,219	103,662	1.06	1.07

Ch.totale la 1000 lei venituri totale	893	888	883	0.99	0.99
Rata Marjei BRUTE(Pr.brut/Venituri din vanzari)	13.1%	13.7%	13.6%	104%	100%

**Situatia pozitiei financiare**

La data de 30.06.2017, activele imobilizate ale societatii au inregistrat o crestere cu 1% in comparatie cu anul 2016:

- LEI -	31.12.2016	30.06.2017	2017/2016
<b>ACTIVE</b>			
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
Imobilizari corporale	206,702,347	209,657,759	1.01
Imobilizari necorporale	10,139,458	10,334,115	1.02
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>216,841,805</b>	<b>219,991,874</b>	<b>1.01</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
Stocuri	60,195,101	84,772,630	1.41
Creante comerciale si similare	242,456,065	259,294,824	1.07
Numerar si echivalente numerar	13,902,686	8,141,408	0.59
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>316,553,852</b>	<b>352,208,862</b>	<b>1.11</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>533,395,657</b>	<b>572,200,736</b>	<b>1.07</b>
<b>DATORII</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>			
Datorii comerciale si similare	49,045,370	69,811,870	1.42
Sume datorate institutiilor de credit	40,705,967	71,218,719	1.75
Datorii din impozite si taxe curente	11,486,302	7,382,227	0.64
Provizioane pe termen scurt	1,418,895		0.00
Subventii pentru investitii	275,047	275,116	1.00
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>	<b>102,931,581</b>	<b>148,687,932</b>	<b>1.44</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
Subventii pentru investitii	2,639,349	2,562,158	0.97
Impozit amanat	18,758,368	18,434,965	0.98
<b>TOTAL DATORII TERMEN LUNG</b>	<b>21,397,717</b>	<b>20,997,123</b>	<b>0.98</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>124,329,298</b>	<b>169,685,055</b>	<b>1.36</b>
<b>Capital social si rezerve</b>			
Capital social	264,835,156	264,835,156	1.00
Rezerve din reevaluare	16,925,870	15,581,312	0.92
Rezerve legale	13,426,761	13,426,761	1.00
Alte rezerve	146,528,189	151,152,127	1.03
Rezultat reportat	(63,020,428)	(61,675,870)	0.98
Rezultatul curent	30,370,811	19,196,195	0.63
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>409,066,359</b>	<b>402,515,681</b>	<b>0.98</b>
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>	<b>533,395,657</b>	<b>572,200,736</b>	<b>1.07</b>

**Activele circulante:**

- stocurile la sfarsitul semestrului I inregistreaza o crestere cu 41% in comparatie cu finalul anului trecut pe fondul asigurarii necesarului de produse finite pentru perioada de doua

luni de revizie, fiind finantate prin cresterea datoriilor comerciale si cele bancare (linii de finantare) cu 24,6 milioane lei.

- creantele totale inregistreaza valori superioare cu 7%, de la 242,47 milioane la sfarsitul anului 2016, la 259,3 milioane lei la finalul semestrului I 2017. Aceasta crestere este determinata de dezvoltarea unor colaborari cu parteneri noi si de cresterea celor existente in ritmul cresterii vanzarilor din farmacii si spitale.

#### **Elemente de pasiv bilantier**

Societatea inregistreaza la 30 iunie 2017 datorii curente in valoare de 148,69 milioane lei, in crestere cu 44% in comparatie cu sfarsitul anului 2016 pe fondul asigurarii necesarului de produse finite pentru perioada de doua luni de revizie, fiind finantate prin cresterea datoriilor comerciale si cele bancare (linii de finantare).

Principali indicatori de diagnostic al firmei evidentaiza echilibrul financiar si preocuparea continua pentru eficienta afacerii, pentru continuitatea activitatii curente. Lichiditatea curenta s-a diminuat de la 2,65 in semestrul I 2016 la 2,36 in semestrul I 2017, pe fondul utilizarii liniilor de credit cu 30% mai mult comparativ cu anul precedent, cat si a cresterii creantelor cu 10%, iar gradul de indatorare a crescut de la 13,8% la 17,7% in primul semestrul al anului curent, cresterea ramanand la nivelul istoric al societatii.

Denumire indicator	Mod de calcul	30.06.2016	30.06.2017
Lichiditatea curenta	Active curente/Datorii curente	2.65	2.36
Grad de indatorare	Capital imprumutat/ Capital propriu x 100	13.8%	17,7%
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/ Venituri din vanzari x Timp	314 zile	325 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din vanzari/Active imobilizate	0.68	0.67

#### **Flux de numerar**

Nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar la inceputul perioadei a fost de -26,8 milioane lei, reprezentand linii de credit in valoare de 40,7 milioane lei din care 13,9 milioane lei au ramas disponibili neutilizati in conturi la banci din aceleasi linii de credit. Incasarile in numerar din activitatea de exploatare au fost de 136,64 milioane lei. Platile in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii au fost de 86,37 milioane lei, iar cele catre si in numele angajatilor de 36,45 milioane lei.

Totodata au fost efectuate plati de 21,65 milioane lei reprezentand impozit pe profit, TVA, impozite locale si dobanzi bancare si au fost efectuate plati pentru achizitia de mijloace fixe de 14,76 milioane lei. S-au achitat contributii la Ministerul Sanatatii (taxa claw back) in valoare de 15,23 milioane lei.

In ceea ce priveste activitatea de finantare au fost achitate dividende de 13,65 milioane lei.

La sfarsitul perioadei nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar a fost de - 63,08 milioane lei ce reprezinta linii de credit pentru activitatea curenta (71,22 milioane lei) din care 8,14 milioane lei au ramas in disponibil in banci din aceleasi linii de credit.

Societatea are achitate integral obligatii la bugetul de stat si local pana la data de 30 iunie 2017 in valoare de 39,36 milioane lei.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie urmand a fi aprobate in AGA.

## ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

Conducerea executiva a societatii coordoneaza dezvoltarea strategica a companiei, in stransa cooperare cu Consiliul de Administratie. Periodic, cele doua organisme analizeaza rezultatele obtinute in implementarea strategiei conform planului de afaceri, a criteriilor de preformanta si a bugetului de venituri si cheltuieli. In acest sens, Conducerea societatii a informat Consiliul de Administratie in sapte sedinte in semestrul I 2017 cu privire la toate aspectele semnificative ale activitatii desfasurate si la evolutia acesteia in raport cu proghnoza 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.

Consiliul de Administratie pastreaza atributia de reprezentare a Companiei in raporturile cu directorii pe care i-a numit.

Presedintele coordoneaza activitatea Consiliului de Administratie si raporteaza cu privire la aceasta Adunarii Generale a Actionarilor. El vegheaza la buna functionare a organelor societatii.

Presedintele reprezinta Consiliul de Administratie in relatiile cu terți. Acestua ii vor putea fi delegate si alte atributii de catre Consiliul de Administratie.

Vicepresedintele inlocuieste de drept Presedintele Consiliului de Administratie atunci cand acesta lipseste (conform Art. 37, Cap, V, Statutul Societatii Comerciale Antibiotice - S.A, Iasi).

Conducerea executiva Antibiotice Iasi este asigurata de directori executivi, dintre care unul este Director General si Vicepresedintele Consiliului de Administratie.

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

Pe parcursul semestrului I 2017, Consiliul de Administratie a convocat doua Adunari Generale Ordinare si o Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor, in data de **6 aprilie 2017 (A.G.A.O.E)**, respectiv in data de **28 iunie 2017 (A.G.A.O.)**.

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

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara din data de **6 aprilie 2017** s-au aprobat situatiile financiare ale societatii pentru anul financial 2016, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financial. Totodata a fost aprobată repartizarea profitului net pe anul 2016, fixarea dividendului brut in valoare de 0,03835158 lei pe actiune si stabilirea inceperii platii dividendelor cu data de 15.09.2017.

In cadrul aceleiasi adunari s-au mai luat urmatoarele hotarari:

- Aprobarea inregistrarii pe venituri a dividendelor nesolicitante si neridicate, aferente anului 2012;

- Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2016, in baza rapoartelor prezentate;
- Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2017;
- Aprobarea gradului de realizare al obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2017, pentru membrii Consiliului de Administratie;
- Aprobarea obiectivelor cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de administratie pentru anul 2017;
- Aprobarea datei de inregistrare 01.09.2017, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile art. 238, alin. 1 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, modificata si completata de prevederile L10/2015 si stabilirea ex-date pentru 31.08.2017.

In cadrul **Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare din 6 aprilie 2017** s-a aprobat:

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON contractat de SC ANTIBOTICE SA de la Banca de Export Import a Romaniei - EximBank SA;
- mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON pe intreaga perioada de valabilitate rezultata in urma prelungirii;
- emiterea unei hotarari - angajament SC ANTIBOTICE SA de a nu se diviza, de a nu fuziona si de a nu decide dizolvarea anticipata pe toata perioada de valabilitate a plafonului multiprodus multivaluta, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei - EximBank SA;
- imputernicirea domnului Director General Ioan NANI si a doamnei Director Economic Paula COMAN pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele aferente prelungirii, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi, precum si a actelor/documentelor aferente obligatiilor asumate de societate conform punctului 3 de pe ordinea de Zi;
- stabilirea sediului reprezentantei societatii in Vietnam, cladirea Sannam str. Duy Tan 78, Dich Vong Hau Ward, sector Cau Giay, Hanoi.
- data de inregistrare 01.09.2017, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile art. 238, alin. 1 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, modificata si completata de prevederile L10/2015 si stabilirea ex-date pentru 31.08.2017;
- Modificarea si actualizarea urmatoarelor articole din Actul Constitutiv astfel:

#### **Art. 29 din Statutul Antibotice SA Iasi se modifica si va avea urmatorul cuprins:**

“Art. 29 Componenta Consiliului de Administratie

Societatea este administrata de Consiliul de Administratie format din 5 membri, persoane fizice sau juridice cu experienta in activitatea de administrare/management a unor intreprinderi publice profitabile si/sau societati comerciale profitabile din domeniul de activitate al societatii.

Cel putin doi dintre membrii Consiliului de Administratie trebuie sa aiba studii economice sau juridice si experienta in domeniul economic, juridic, contabilitate, de audit sau financiar de cel putin 5 (cinci) ani.

Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie este formata din administratori neexecutivi si independenti. Pentru ca numirea unui administrator sa fie valabila din punct de vedere juridic, persoana numita trebuie sa o accepte in mod expres.

Membrii Consiliului de Administratie vor incheia o asigurare de raspundere profesionala in limitele si in conditiile stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.”

**Art. 46 din Statutul Antibiotice SA Iasi se modifica si va avea urmatorul cuprins:**

Art. 46 Instrainarea/dobandirea bunurilor societatii de catre administrator

Administratorii pot, in nume propriu, sa instraineze, respective sa dobandeasca, bunuri catre sau de la societate, avand o valoare de peste 10% din valoarea activelor nete ale societatii, *numai dupa obtinerea aprobarii Adunarii Generale Extraordinare la care au fost prezenti actionarii care detin cel putin 2/3 din numarul total de drepturi de vot.*

*Prevederile alin. 1 se aplica si operatiunilor de inchiriere sau leasing.*

**Art. 47 din Statutul Antibiotice SA Iasi se modifica si va avea urmatorul cuprins:**

“Art. 47 Conducerea societatii

*Membrii consiliului de administratie sunt desemnati de adunarea generala a actionarilor, la propunerea consiliului de administratie in functie sau la propunerea actionarilor.*

*Consiliul de Administratie deleaga conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general, in baza unor contracte de mandat.*

*Director al societatii pe actiuni este numai acea persoana careia i-au fost delegate atributii de conducere a societatii. Orice alta persoana, indiferent de denumirea tehnica a postului ocupat in cadrul societatii, este exclusa de la aplicarea normelor legale cu privire la directorii societatii pe actiuni.*

*Directorii pot fi numiti din afara consiliului de administratie sau dintre administratori, care devin astfel administratori executivi. In orice caz, selectarea directorilor se va face cu respectarea dispozitiilor legale in vigoare si se vor lua in considerare specificul domeniului si complexitatea activitatii societatii.*

*In cazul in care directorii carora li s-au delegat atributiile de conducere a societatii au fost desemnati dintre salariatii societatii, contractele individuale de munca ale acestora se suspenda pe perioada mandatului.*

In cadrul **Adunarii Generale Ordinare** din data de **28 iunie 2017** s-au luat urmatoarele hotarari:

- Aprobarea contractului de audit financiar cu firma S.C. Societatea de Contabilitate, Expertiza si Consultanta Contabila - SOCECC S.R.L. Bucuresti, pe o perioada de 3 ani;
- Aprobarea remuneratiilor membrilor Consiliului de Administratie conform dispozitiilor Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;
- Aprobarea aderarii societatii Antibiotice S.A. Iasi la „Asociatia Romana a Producatorilor de medicamente fara prescriptie, suplimente alimentare si dispozitive medicale” - RASCI;
- Aprobarea participarii societatii Antibiotice S.A. Iasi, ca membru fondator la infiintarea organizatiei PATRONATUL PRODUCATORILOR INDUSTRIALI DE MEDICAMENTE DIN ROMANIA - PRIMER;
- Aprobarea datei de inregistrare 14.07.2017, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile Legii 24/2017 si stabilirea ex-date pentru 13.07.2017.

### Actiuni Antibiotice - ATB / PIATA REGULAR

	2014	2015	2016	Sem. I 2017
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	390.719	357.152	349.096	363.865
Capitalizare bursiera (mii euro)*	87.173	78.868	76.875	79.902
Capitalizare bursiera (mii \$)*	105.978	86.167	81.123	91.160
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	16	11	6	7
Nr. actiuni tranzactionate	27.467.454	18.844.935	12.555.866	13.741.898
Pret deschidere (lei/actiune)	0.5520	0.5850	0.5320	0.5200
Pret maxim (lei/actiune)	0.6170	0.6170	0.5420	0.5820
Pret minim (lei/actiune)	0.5410	0.5240	0.4200	0.5200
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0.5850	0.5320	0.5200	0.5420
Pret mediu (lei/actiune)	0.5845	0.5836	0.5032	0.5598

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

S.C. Societatea de Contabilitate, Expertiza si Consultanta Contabila - SOCECC S.R.L. Bucuresti a auditat situatiile financiare pentru semestrul I 2017, a revizuit conformitatea raportului semestrial cu situatiile financiare.

### Concluzii:

- Profitul net de 19,2 milioane lei, superior cu 21% comparativ cu BVC si cu 17% mai mare decat in semestrul I 2016.
- Cresterea cu 25% vanzarilor pe piata externa;
- Crestere a vanzarilor valorice in piata interna pe toate cele trei segmente de vanzare (Lanturi Farmacii, Farmacii independente si Minilanturi, Spitale);
- Cresterea cu 10% a vanzarilor cantitative in farmacii si spitale;
- Antibiotice investeste pentru perfectionarea continua a capitalului uman.

Vicepresedintele  
Consiliului de Administratie,  
Director General ec.loan NANI

Director Economic  
Ec.Paula COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.**

**Situatii financiare la 30 iunie 2017**

**intocmite in conformitate cu IFRS adoptate  
de Uniunea Europeana**

**ANTIBIOTICE S.A.**  
Situatii financiare la 30 iunie 2017

---

**ANTIBIOTICE S.A.**  
Situatii financiare la 30 iunie 2017

---

## Cuprins

<b>SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL.....</b>	<b>36</b>
<b>SITUATIA POZITIEI FINANCIARE .....</b>	<b>37</b>
<b>SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....</b>	<b>39</b>
<b>SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....</b>	<b>40</b>
<b>NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE: .....</b>	<b>42</b>
1. <b>INFORMATII GENERALE .....</b>	<b>42</b>
2. <b>POLITICI CONTABILE.....</b>	<b>49</b>
3. <b>INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR .....</b>	<b>61</b>
4. <b>VENITURI DIN VANZARI .....</b>	<b>64</b>
5. <b>MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI .....</b>	<b>65</b>
6. <b>CHELTUIELI CU PERSONALUL.....</b>	<b>65</b>
7. <b>ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE .....</b>	<b>65</b>
8. <b>VENITURI FINANCIARE NETE.....</b>	<b>66</b>
9. <b>CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT .....</b>	<b>66</b>
10. <b>REZULTAT PE ACTIUNE.....</b>	<b>67</b>
11. <b>ACTIVE IMOBILIZATE .....</b>	<b>68</b>
12. <b>IMOBILIZARI NECORPORALE .....</b>	<b>69</b>
13. <b>STOCURI.....</b>	<b>69</b>
14. <b>CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA .....</b>	<b>70</b>
15. <b>NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR .....</b>	<b>71</b>
16. <b>DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA .....</b>	<b>71</b>
17. <b>SUME DATORATE INSTITUIILOR DE CREDIT .....</b>	<b>71</b>
18. <b>PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT .....</b>	<b>72</b>
19. <b>SUBVENTII PENTRU INVESTITII.....</b>	<b>73</b>
20. <b>IMPOZIT PE PROFIT AMANAT .....</b>	<b>73</b>
21. <b>CAPITAL SOCIAL.....</b>	<b>73</b>
22. <b>REZERVE.....</b>	<b>74</b>
23. <b>REZULTATUL REPORTAT .....</b>	<b>74</b>
24. <b>DATORII CONTINGENTE.....</b>	<b>75</b>
25. <b>INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE .....</b>	<b>75</b>

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

la 30 iunie 2017

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

---

	NOTA	30-Jun-17	30-Jun-16
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>4</b>	<b>147.200.095</b>	<b>143.801.779</b>
Alte venituri din exploatare		13.517.588	9.012.759
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		19.038.444	25.882.519
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		800.167	921.955
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	<b>5</b>	(65.349.770)	(71.711.431)
Cheltuieli cu personalul	<b>6</b>	(38.235.362)	(34.711.035)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(8.574.285)	(8.859.850)
Alte cheltuieli de exploatare	<b>7</b>	(47.749.054)	(43.279.318)
<b>Profit din exploatare</b>		<b>20.647.822</b>	<b>21.057.378</b>
Venituri financiare nete	<b>8</b>	(590.220)	(2.206.628)
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>20.057.602</b>	<b>18.850.750</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat	<b>9</b>	(861.407)	(2.409.131)
<b>Profit</b>		<b>19.196.195</b>	<b>16.441.619</b>
<b>Total rezultat global</b>		<b>19.196.195</b>	<b>16.441.619</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>	<b>10</b>	0.028594	0.024491

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

Director General  
 Ec. Ioan NANI

Director Economic  
 Ec. Paula COMAN

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

la 30 iunie 2017

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

---

	NOTA	30-Iun-17	31-Dec-16
<b>ACTIVE</b>			
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
Imobilizari corporale	<b>11</b>	209.657.759	206.702.347
Imobilizari necorporale	<b>12</b>	10.334.115	10.139.458
Investitii in instrumente de capitaluri proprii		-	-
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>219.991.874</b>	<b>216.841.805</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
Stocuri	<b>13</b>	84.772.630	60.195.101
Creante comerciale si similare	<b>14</b>	259.294.824	242.456.065
Active financiare detinute pentru vanzare		-	-
Numerar si echivalente numerar	<b>15</b>	8.141.408	13.902.686
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>352.208.862</b>	<b>316.553.852</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>572.200.736</b>	<b>533.395.657</b>
<b>DATORII</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>			
Datorii comerciale si similare	<b>16</b>	69.811.870	49.045.370
Sume datorate institutiilor de credit	<b>17</b>	71.218.719	40.705.967
Datorii din impozite si taxe curente		7.382.227	11.486.302
Provizioane pe termen scurt	<b>18</b>	-	1.418.895
Subventii pentru investitii	<b>19</b>	275.116	275.047
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>148.687.932</b>	<b>102.931.581</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
Subventii pentru investitii	<b>19</b>	2.562.158	2.639.349
Impozit amanat	<b>20</b>	18.434.965	18.758.368
<b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>		<b>20.997.123</b>	<b>21.397.717</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>169.685.055</b>	<b>124.329.298</b>

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

Director General  
 Ec. Ioan NANI

Director Economic  
 Ec. Paula COMAN

**ANTIBOTICE S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE** (continuare)  
la 30 iunie 2017  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

	NOTA	30-Jun-17	31-Dec-16
<b>Capital social si rezerve</b>			
<b>Capital social</b>	<b>21</b>	<b>264.835.156</b>	<b>264.835.156</b>
Rezerve din reevaluare	<b>22</b>	15.581.312	16.925.870
Rezerve legale	<b>22</b>	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	<b>22</b>	151.152.127	146.528.189
Rezultat reportat	<b>23</b>	(61.675.870)	(63.020.428)
Rezultatul curent		19.196.195	30.370.811
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>402.515.681</b>	<b>409.066.359</b>
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>		<b>572.200.736</b>	<b>533.395.657</b>

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

Director General  
Ec. Ioan NANI

Director Economic  
Ec. Paula COMAN

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

la 30 iunie 2017

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

	<b>Sem. I 2017</b>	<b>Sem. I 2016</b>
<b>I. Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	136.483.579	125.081.601
Incasari in numerar provenite din redevenete, onorarii, comisioane si alte venituri	159.601	206.779
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(86.371.621)	(107.990.429)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(36.447.176)	(33.625.832)
Taxa pe valoarea adaugata platita	(2.667.613)	(1.842.814)
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(15.229.402)	(10.042.378)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(989.576)	(1.387.866)
<b>Numerar generat de exploatare</b>	<b>(5.062.208)</b>	<b>(29.600.939)</b>
Dobanzi incasate	2.835	6.972
Dobanzi platite	(489.868)	(437.111)
Impozit pe dividende platit	-	-
Impozit pe profit platit	(2.275.319)	(3.236.224)
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare</b>	<b>(7.824.560)</b>	<b>(33.267.301)</b>
<b>II. Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	(14.758.855)	(6.276.529)
<b>Numerar net din activitati de investitii</b>	<b>(14.758.855)</b>	<b>(6.276.529)</b>
Achizitionarea de actiuni	-	220
Dividende platite	(13.653.588)	(7.418.817)
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare</b>	<b>(13.653.588)</b>	<b>(7.418.597)</b>
Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar	(37.027)	(11.231)
<b>Crestere / (scadere) neta de numerar</b>	<b>(36.274.030)</b>	<b>(46.973.658)</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei</b>	<b>(26.803.281)</b>	<b>(4.396.535)</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>(63.077.311)</b>	<b>(51.370.193)</b>
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:	(63.077.311)	(51.370.193)
Conturi la banchi si numerar	8.141.408	3.120.845
Linii de credit	(71.218.719)	(54.491.038)

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

Director General  
Ec. Ioan NANI

Director Economic  
Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
la 30 iunie 2017  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat reportat si curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Rezultat din corectare erori	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
<b>31-Dec-15</b>	<b>67.133.804</b>	<b>197.701.352</b>	<b>13.426.761</b>	<b>133.303.701</b>	<b>27.178.823</b>	<b>4.918.170</b>	<b>0</b>	<b>19.909.156</b>	<b>126.779.469</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>392.649.884</b>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	30.370.811	-	-	-	-	-	<b>30.370.811</b>
Impozit amanat aferent diferenței din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	2.983.286	-	(2.983.286)	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	-	-	<b>7.901.456</b>	-	<b>16.925.870</b>	-	-	-
Alocari rezerva legală	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	13.224.488	(13.224.488)	-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(13.954.335)	-	-	-	-	-	<b>(13.954.335)</b>
Rezultat din corectare erori	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31-Dec-16</b>	<b>67.133.804</b>	<b>197.701.352</b>	<b>13.426.761</b>	<b>146.528.189</b>	<b>30.370.811</b>	<b>7.901.456</b>	<b>0</b>	<b>16.925.870</b>	<b>126.779.469</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>409.066.360</b>

---

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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
la 30 iunie 2017  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

	<b>Capital subscris</b>	<b>Ajustari privind capitalul</b>	<b>Rezerve</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultat reportat si curent</b>	<b>Rezultat din rezerve din reevaluare</b>	<b>Rezultat din corectare erori</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS</b>	<b>Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29</b>	<b>TOTAL</b>	
	<b>31-Dec-16</b>	<b>67.133.804</b>	<b>197.701.352</b>	<b>13.426.761</b>	<b>146.528.189</b>	<b>30.370.811</b>	<b>7.901.456</b>	<b>0</b>	<b>16.925.870</b>	<b>126.779.469</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>409.066.360</b>
Rezultatul global curent					19.196.195						<b>19.196.195</b>	
Impozit amanat aferent diferenței din reevaluare												
Rezerva din reevaluare												
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare						1.344.558			(1.344.558)			
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>					<b>9.246.014</b>			<b>15.581.312</b>				
Alocari rezerva legală												
Alocari alte rezerve					4.623.938	(4.623.938)						
Dividende						(25.746.874)					<b>(25.746.874)</b>	
Rezultat din corectare erori												
	<b>30-Iun-2017</b>	<b>67.133.804</b>	<b>197.701.352</b>	<b>13.426.761</b>	<b>151.152.127</b>	<b>19.196.195</b>	<b>9.246.014</b>		<b>15.581.312</b>	<b>126.779.469</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>402.515.681</b>

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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 iunie 2017  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

## 1. INFORMATII GENERALE

### **1.1 Prezentarea Societati**

Societatea Antibiotice SA Iasi cu sediul in Iasi Strada Valea Lupului nr. 1, cod de inregistrare fiscală RO 1973096 a fost înființată în 1955 și a fost definită ca societate comercială conform Legii nr.15/1990 și a Hotărârii Guvernului nr.1200/12.11.1990 este tranzacționată pe piața reglementată de capital la Bursa de Valori București.

Pe cele 8 fluxuri de fabricație, modernizate și certificate conform standardelor Good Manufacturing Practice (GMP) sunt produse medicamente în 5 forme farmaceutice: pulberi pentru solutii și suspensii injectabile (din clasa penicilinelor), capsule, comprimate, supozitoare și preparate de uz topic (unguente, geluri, creme). În total, acestea formează un portofoliu complex de peste 144 de medicamente de uz uman, destinate tratarii unei game largi de afecțiuni infectioase, dermatologice, cardiovasculare, ale tractului digestiv sau ale sistemului musculo-scheletic.

Toate capacitatele de producție proprietatea firmei sunt amplasate pe teritoriul situat la sediul social.

Societatea detine dreptul de proprietate asupra tuturor activelor imobilizate înregistrate în contabilitatea firmei.

### **1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa**

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

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

In vederea construirii unei relații puternice cu acionarii și potențialii investitori, societatea a adoptat principiile și recomandările Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori București (CGC-BVB), principii care stau la baza indeplinirii standardelor de buna guvernare corporativă..

Antibiotice SA consideră că guvernanta corporativă reprezintă un instrument important pentru obținerea de performante, în condiții de dezvoltare durabilă asigurând acuratețea și transparența procesului decizional, prin accesul egal pentru toți acionarii la informațiile relevante despre companie. Sistemul de guvernanta este în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 modificată și completată cu prevederile Legii nr. 10/2015 și ale OUG 90/2014 și reglementarilor CNVM date în aplicarea acesteia, ale Legii nr. 31/1990 republicată, cu toate modificările ulterioare, ale Regulamentului CNVM nr. 6/2009, ale Codului BVB, ale Codului de Guvernanta Corporativa al BVB și cele ale Actului Constitutiv al societății.

Sistemul de guvernanta este în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 modificată și completată cu prevederile Legii nr. 10/2015 și ale OUG 90/2014 și reglementarilor CNVM date în aplicarea acesteia, ale Legii nr. 31/1990 republicată, cu toate modificările ulterioare, ale Regulamentului CNVM nr. 6/2009, ale Legii nr.111/2016 pentru aprobarea Ordonantei de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice ale Codului BVB, ale Codului de Guvernanta Corporativa al BVB și cele ale Actului Constitutiv al societății.

Soliditatea echipei Antibiotice este demonstrată prin ghidarea strategică și promptitudinea cu care este capabilă să reacționeze, dezvoltând practici de afaceri responsabile și transparente. Acest lucru

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

la 30 iunie 2017

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

---

este valabil atat pentru echipa de conducere, cat si pentru echipele operationale si intregul colectiv al firmei, care reusesc sa realizeze un echilibru intre conformitate si performanta.

In semestrul I al anului 2017, s-a dat dovada de consecventa in privinta directiilor strategice, insotite de programe de investitii adecvate. Acest lucru s-a realizat aplicand principiile bunei guvernanțe corporative, ce a permis mobilizarea intregului potential al angajatilor in vederea implementarii si mentinerii unor standarde ridicate in toate activitatile companiei.

### **Consiliul de Administratie**

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

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

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

In cursul semestrului I al anului 2017, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 7 sedinte si a adoptat decizii ce i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, in cadrul sedintelor, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, cat si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat, in functie de situatie, explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre Bursa de Valori Bucuresti si Autoritatea de Supraveghere Financiara, incadrandu-se de fiecare data in Calendarul de Comunicare Financiara.

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

### **Componenta Consiliului de Administratie al Antibiotice SA la 30 iunie 2017**

#### **1. Jr. Iavor Ionut Sebastian**

**Presedinte al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii**

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 30 aprilie 2015, a fost ales ca membru al Consiliului de Administratie al societatii si apoi numit de catre membrii Consiliului de Administratie, in functia de Presedinte.

#### **2. Ec. Nani Ioan**

**Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General**

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

#### **3. Dr. Neagoe Adela-Petrinia**

**Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii**

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

la 30 iunie 2017

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

---

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 20 martie 2014, a fost aleasa in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

**4. Ec. Stoian Nicolae**

**Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului SIF Oltenia**

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

**5. Ing. Calitoiu Elena**

**Membra a Consiliului de Administratie si reprezentanta a actionarului SIF Oltenia**

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost aleasa in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

**Comitete consultative**

Pe perioada semestrului I 2017, comitetele consultative specializate au avut urmatoarea componenta:

- **Comitetul de audit:** dl. Ionut Sebastian Iavor, dl. Nicolae Stoian si dna. Elena Calitoiu;
- **Comitetul de nominalizare si remunerare:** dna. Adela Neagoe si dna Elena Calitoiu
- **Comitetul de politici comerciale:** dl. Ionut Sebastian Iavor si dl. Nicolae Stoian.

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

**Conducerea executiva**

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

Conducerea executiva a societatii Antibiotice este asigurata de catre un Director General, acesta fiind si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, si noua directori de specialitate.

**Componenta Conducerii Executive a companiei Antibiotice SA la 30 iunie 2017**

1. ec. Nani Ioan

- Director General si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie - ales in componenta Consiliului de Administratie in Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara (AGAO) din 19.04.2016, pe o perioada de patru ani; ales de catre Consiliul de Administratie ca vicepresedinte al acestuia si Director General al firmei in 19.04.2016.

2. ing. Moraru Cornelia

- Director de specialitate – Directia Tehnic si Productie din anul 2005,

3. ec. Coman Paula-Luminita

- Director de specialitate – Directia Economica din anul 2011,

4. ec. Chebac Vasile

- Director de specialitate – Directia Comerciala si Logistica din anul 2005,

5. ing. Osadet Eugen-Florin

- Director de specialitate – Directia Inginerie si Investitii din anul 2000,

6. ing. Dimitriu Cristina-Lavinia

- Director de specialitate – Directia Calitate din anul 2004,

## **ANTIBIOTICE S.A.**

### **NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 30 iunie 2017

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

- 
- 7. ec. Rusu Gica
    - Director de specialitate – Directia Managementul Resurselor Umane din anul 2006,
  - 8. ec. Bataga Ovidiu
    - Director de specialitate – Directia Marketing si Vanzari Piata Interna din anul 2011,
  - 9. dr. Mosnegutu Mihaela
    - Director de specialitate – Directia Medicala din anul 2011.
  - 10. ec. Stoian Mihai
    - Director de specialitate – Directia Afaceri Internationale din anul 2016

### **Codul de etica**

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

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

Codul prezinta setul de reguli pe baza carora s-a dezvoltat societatea, reguli de comportament etic in afaceri si modul de preventire a actiunilor ilegale, care ar putea sa apara pe parcursul derularii afacerilor in cadrul societatii. Codul are caracter obligatoriu si se aplica in toate structurile si activitatile societatii.

Codul de etica constituie un angajament fundamental de a depune eforturi pentru conformarea cu standardele etice ridicate si cu cerintele legale aplicabile, oriunde Antibiotice isi desfasoara activitatea.

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

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

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si partial aplicat:

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

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

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

In cadrul societatii exista o structura specializata in relatia cu investitorii existenti si potentiali, denumita Relatii cu Investitorii, ce are ca principal rol asigurarea unei bune comunicari cu actionarii societatii. Persoanele desemnate sa mentina legatura cu investitorii trateaza cu maxima operativitate,

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

la 30 iunie 2017

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

---

solicitarile actionarilor si faciliteaza dialogul cu managementul firmei. Societatea creeaza si dezvolta o politica adevarata pentru a promova o comunicare eficienta cu investitorii si actionarii.

### **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 2017, Consiliul de Administratie a convocat doua Adunari Generale Ordinare si o Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor, in data de 6 aprilie 2017, respectiv in data de 28 iunie 2017 (A.G.A.O).

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

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara din data de 6 aprilie 2017 s-au aprobat situatiile financiare ale societatii pentru anul financiar 2016, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar. Totodata a fost aprobată repartizarea profitului net pe anul 2016, fixarea dividendului brut in valoare de 0,03835158 lei pe actiune si stabilirea inceperei platii dividendelor cu data de 15.09.2017.

In cadrul aceleiasi adunari s-au mai luat urmatoarele hotarari:

- Aprobarea inregistrarii pe venituri a dividendelor nesolicitante si neridicate, aferente anului 2012;
- Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2016, in baza rapoartelor prezentate;
- Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2017;
- Aprobarea gradului de realizare al obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2017, pentru membrii Consiliului de Administratie;
- Aprobarea obiectivelor cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de administratie pentru anul 2017;
- Aprobarea datei de inregistrare 01.09.2017, pentru identificarea actionarilor asupa carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile art. 238, alin. 1 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, modificata si completata de prevederile L10/2015 si stabilirea ex-date pentru 31.08.2017.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare din 6 aprilie 2017 s-a aprobat:

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON contractat de SC ANTIBIOTICE SA de la Banca de Export Import a Romaniei – EximBank SA;
- mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON pe intreaga perioada de valabilitate rezultata in urma prelungirii;
- emiterea unei hotarari – angajament SC ANTIBIOTICE SA de a nu se diviza, de a nu fuziona si de a nu decide dizolvarea anticipata pe toata perioada de valabilitate a plafonului multiprodus multivaluta, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei – EximBank SA;

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

la 30 iunie 2017

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

- imputernicirea domnului Director General Ioan NANI si a doamnei Director Economic Paula COMAN pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele aferente prelungirii, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi, precum si a actelor/documentelor aferente obligatiilor asumate de societate conform punctului 3 de pe ordinea de Zi;
- stabilirea sediului reprezentantei societatii in Vietnam, cladirea Sannam str. Duy Tan 78, Dich Vong Hau Ward, sector Cau Giay, Hanoi.
- data de inregistrare 01.09.2017, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile art. 238, alin. 1 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, modificata si completata de prevederile L10/2015 si stabilirea ex-date pentru 31.08.2017;
- modificarea si actualizarea unor articole din Actul Constitutiv.

In cadrul Adunarii Generale Ordinare din data de 28 iunie 2017 s-au luat urmatoarele hotarari:

- Aprobarea contractului de audit financiar cu firma S.C. Societatea de Contabilitate, Expertiza si Consultanta Contabila – SOCECC S.R.L. Bucuresti, pe o perioada de 3 ani;
- Aprobarea remuneratiilor membrilor Consiliului de Administratie conform dispozitiilor Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativa a intreprinderilor publice;
- Aprobarea aderarii societatii Antibiotice S.A. Iasi la „Asociatia Romana a Producatorilor de medicamente fara prescriptie, suplimente alimentare si dispozitive medicale” – RASCI;
- Aprobarea participarii societatii Antibiotice S.A. Iasi, ca membru fondator la infiintarea organizatiei PATRONATUL PRODUCATORILOR INDUSTRIALI DE MEDICAMENTE DIN ROMANIA – PRIMER;
- Aprobarea datei de inregistrare 14.07.2017, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile Legii 24/2017 si stabilirea ex-date pentru 13.07.2017.

Structura actionariatului firmei la data de 28 iunie 2017 (ultima baza de date din anul 2017, pe care o detine Antibiotice Iasi)

**I. Investitori**

- Ministerul Sanatatii(\*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(\*) - 14,2524%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania – 3,3846%
- Fondul de Pensii Administrat AZT Viitorul Tau/Allianz – 2,1711%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
- Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life – 1,5116%
- Polunin Discovery Funds – Frontier Markets Fund – 0,8377%
- A-Invest – 0,6874%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 17,1516%.

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

**II. Clase de actionari**

- Persoane juridice – 87,1582%,
- Persoane fizice – 12,8418%.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 iunie 2017  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

Pe parcursul primului semestru al anului 2017, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2013, 2014 si 2015, astfel:

***Istoric dividende (2013 – 2014 – 2015)***

Perioada	Cuvantul	Dividende nete						Data sistare plata dividende	
		Achitate			% (total achitat)	Neridicate la 30.06.2017			
		Pana la 31.12.2016	lei	Total		lei	%		
0	1	2	3	4	5	6	7	8	
2013	14.753,4 15	13.485.221,64	3.996	13.489.217,6 4	91,43	1.264.197,3 6	8,5 7	Plata in curs	
2014	15.061,2 93	13.906.537,65	9.367,26	13.915.904,9 1	92,40	1.145.388,0 9	7,6 0	Plata in curs	
2015	13.753,3 43	12.579.067,01	14.864,37	12.593.931,3 8	91,57	1.159.411,6 2	8,4 3	Plata in curs	

Pentru anii 2013, dividendele se distribuie direct, de la sediul societatii, prin virament bancar si prin mandat postal, iar pentru anii 2014 si 2015, prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit, prin intermediul CEC Bank.

**Antibiotice pe piata valorilor mobiliare**

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

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

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

Actiunile companiei Antibiotice (ATB), tranzactionate la Bursa de Valori din Bucuresti:

- Sunt incluse in componenta indicelui BET-Plus, care include societatile romanesti listate pe piata BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare.
- Sunt incluse in componenta indicelui BET-BK, indicele ce reflecta evolutia preturilor actiunilor emise de companii locale si straine admise la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB

Aceasta reflecta faptul ca Antibiotice este o companie solida, dezvoltata pe un fundament economic trainic.

**Actiuni Antibiotice – ATB / PIATA REGULAR**

	2014	2015	2016	Sem. I 2017
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	390.719	357.152	349.096	363.865
Capitalizare bursiera (mii euro)*	87.173	78.868	76.875	79.902
Capitalizare bursiera (mii \$)*	105.978	86.167	81.123	91.160

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

la 30 iunie 2017

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

Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	16	11	6	7
Nr. actiuni tranzactionate	27.467.454	18.844.935	12.555.866	13.741.898
Pret deschidere (lei/actiune)	0.5520	0.5850	0.5320	0.5200
Pret maxim (lei/actiune)	0.6170	0.6170	0.5420	0.5820
Pret minim (lei/actiune)	0.5410	0.5240	0.4200	0.5200
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0.5850	0.5320	0.5200	0.5420
Pret mediu (lei/actiune)	0.5845	0.5836	0.5032	0.5598

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

## 2. POLITICI CONTABILE

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

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in conformitate 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").

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. Este de asemenea necesar, conducerea Societatii sa ia hotarari legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile in care s-au luat si hotarari si efectuat estimari semnificative in intocmirea situatiilor financiare si efectul acestora sunt aratare in cele ce urmeaza:

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

Situatiile financiare separate sunt intocmite pe baza conventiei costului istoric / amortizat cu exceptia imobilizarilor corporale prezентate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus si a elementelor prezентate 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 acelora pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

### ***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 (LEI). Situatiile financiare separate sunt prezентate in LEI.

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.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 iunie 2017  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale**

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

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

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

Societatea efectueaza anumite estimari si ipoteze cu privire la viitor. Estimarile 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差别 de prezentele estimari si ipoteze. In continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumtii aplicate in cadrul societatii:

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

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

**(b) Ajustari pentru deprecierea creantelor**

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

**(c) Proceduri judiciare**

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiei si nivelul potential al daunelor in jurisdictia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opinii 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 companie (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

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

la 30 iunie 2017

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

---

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

**(e) Impozitare**

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

**2.5 Prezentarea situatiilor financiare separate**

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 IAS 1 “Prezentarea situatiilor financiare”.

**2.6 Imobilizari necorporale achizitionate**

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 “Imobilizari necorporale ”si IAS 36 “Deprecierea activelor ”. Imobilizările necorporale dobândite extern sunt recunoscute initial la cost și ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica și alte imobilizări necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu excepția cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recuperă prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, după caz. Cheltuielile aferente achizitionarii sau producerii programelor informative se recuperă prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe o perioadă de 3 ani.

*Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)*

Cheltuielile de cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuieli ale exercitiului la care se referă.

Cheltuielile de dezvoltare aferente proiectelor pentru produse noi se recunosc drept imobilizări necorporale. Acestea sunt formate din: consumuri de materii prime și materiale, costuri cu manopera aferente orelor lucrate pentru fiecare proiect, alte taxe aferente Agentiei Nationale a Medicamentului cu sumele necesare autorizarii.

*Imobilizari corporale*

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt detinute în vederea utilizării pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; și

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

la 30 iunie 2017

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

- 
- 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: este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; si 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 orice amortizare acumulata si orice pierderi 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 reevaluata, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii.

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

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

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

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

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

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

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

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

***Amortizare***

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

la 30 iunie 2017

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

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.

Metoda de amortizare utilizata reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de catre entitate.

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 companiei. Mai jos este o scurta prezentare a duratelor de viata a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

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

### *Deprecierea*

Pentru a determina daca un element de imobilizari corporale este depreciat, o entitate aplica IAS 36 Deprecierea activelor. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, entitatea estimeaza daca exista indicii ale deprecierii 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 redusa pentru a fi egala cu valoarea recuperabila. O astfel de reducere reprezinta o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in profitul sau in pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor in care activul este raportat la valoarea reevaluata, in conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, in conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizari corporale). Orice pierdere din depreciere in cazul unui activ reevaluat este considerata ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

### **2.7 Active financiare- IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare**

#### *Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare*

Atunci cand un activ finanziar sau o datorie financiara este recunoscut(a) initial, o entitate il (o) evaluateaza la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ finanziar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justa prin profit sau pierdere, costurile tranzactiei care pot fi atribuite direct achizitiei sau emiterii activului finanziar sau datoriei financiare.

#### *Evaluarea ulterioara a activelor financiare*

Din punct de vedere al evaluarii unui activ finanziar dupa recunoasterea initiala, Societatea clasifica activele sale financiare in urmatoarele categorii:

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

la 30 iunie 2017

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

I. Un activ financiar sau o datorie financiara evaluat(a) la valoarea justa prin profit sau pierdere este un activ financiar sau o datorie financiara care intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

(a) este clasificat(a) drept detinut(a) in vederea tranzactionarii. Un activ financiar sau o datorie financiara este clasificat(a) drept detinut(a) in vederea tranzactionarii daca este:

(i) dobandit sau suportata in principal in scopul vanzarii sau reachizitionarii la termenul cel mai apropiat;  
(ii) la recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate gestionate impreuna si pentru care exista dovezi ale unui tipar real recent de urmarire a profitului pe termen scurt; sau

(iii) un instrument derivat (cu exceptia unui instrument derivat care este un contract de garantie financiara sau un instrument desemnat si eficace de acoperire impotriva riscurilor).

**Imprumuturile si creantele** sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat:

- a) cele pe care entitatea intentioneaza sa le vanda imediat sau in scurt timp, care trebuie clasificate drept detinute in vederea tranzactionarii, si cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza la valoarea justa prin profit sau pierdere;
- b) cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza drept disponibile in vederea vanzarii; fie
- c) cele pentru care detinatorul s-ar putea sa nu recupereze in mod substantial toata investitia initiala, din alta cauza decat deteriorarea creditului, care trebuie clasificate drept disponibile in vederea vanzarii.

In aceasta categorie sunt incluse creantele comerciale si de alta natura.

*Activele financiare disponibile in vederea vanzarii* sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate drept disponibile in vederea vanzarii sau care nu sunt clasificate drept imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta sau active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

In aceasta categorie sunt incluse investitiile in actiuni cotate.

Societatea nu detine Investitii pastrate pana la scadenta si nu detine sau nu a clasificat active financiare sau datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

#### Castiguri si pierderi

Un castig sau o pierdere dintr-un activ financiar disponibil in vederea vanzarii este recunoscut la Alte elemente ale rezultatului global, cu exceptia pierderilor din depreciere. Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii disponibil pentru vanzare sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand dreptul entitatii de a primi plata este stabilit.

Atunci cand o scadere a valorii juste a unui activ financiar disponibil in vederea vanzarii a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata care a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global trebuie reclasificata din capitalurile proprii in profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare, chiar daca activul financiar nu a fost derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este inlaturata din capitalurile proprii si recunoscuta in profit sau pierdere trebuie sa fie diferenta dintre costul de achizitie (net de orice plata a principalului si de amortizare) si valoarea justa actuala, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscuta anterior in profit sau pierdere.

## **ANTIBIOTICE S.A.**

### **NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 30 iunie 2017

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

Daca, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil in vederea vanzarii creste si acea crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care apare dupa ce pierderea din deprecierie a fost recunoscuta in profit sau pierdere, pierderea din deprecierie este reluată, iar suma reluarii recunoscuta in profit sau pierdere.

#### Numerarul si echivalentele de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la banchi, alte investitii foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadenta de trei luni sau mai putin de trei luni, si – in scopul situatiei fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

#### **2.8. Stocuri**

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor:

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

Costul stocurilor

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

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

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

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

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

#### **2.9 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. Acestea sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile de tranzactionare care sunt atribuite in mod direct achizitiei sau emisiei acestora, si sunt ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus ajustari pentru depreciere.

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

la 30 iunie 2017

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

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

Ajustarile pentru deprecierie 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 diferența dintre valoarea contabila neta si valoarea actuala a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociata cu creanta depreciață.

Evaluarea pentru deprecierie 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.

## **2.10 Datorii financiare**

Datoriiile financiare includ in principal datoriiile comerciale si alte datorii financiare pe termen scurt, care sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

## **2.11 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor**

### **2.11.1. Recunoasterea veniturilor**

Veniturile reprezinta, conform IAS 18 "Venituri", intrarea bruta de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate in cadrul desfasurarii activitatilor normale ale unei entitati, atunci cand aceste intrari au drept rezultat cresteri ale capitalurilor proprii, altele decat cresterile legate de contributiile participantilor la capitalurile proprii.

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

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

Evaluarea veniturilor

Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primita sau de primit, dupa reducerea rabaturilor sau remizelor.

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt 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; si
- (e) costurile suportate sau care urmeaza sa fie suportate in legatura cu tranzactia respectiva pot fi evaluate in mod fiabil.

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

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

la 30 iunie 2017

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

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 vanzare si veniturile nu sunt recunoscute.

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

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

### **2.11.2 Recunosterea cheltuielilor**

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

### **2.12 Deprecierea activelor nefinanciare (exluzand stocurile, investitiile imobiliare si activele privind impozitul amanat) – IAS 36 "Deprecierea activelor"**

Active detinute de companie, asa cum este precizat in IAS 36 "Deprecierea activelor", fac obiectul testelor de deprecieri ori de cate ori evenimente sau modificari ale circumstanelor 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 deprecieri 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 deprecieri sunt incluse in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care reduce castiguri recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global.

### **2.13 Provizioane –IAS37 "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 evaluările 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.

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

la 30 iunie 2017

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

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

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

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

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

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

**2.14 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 sai 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 ca si cheltuieli in anul la care se refera.

**Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii**

Societatea are prevazut in Contractul colectiv de munca la nivel de societate un beneficiu salarial pentru salariatii care se pensioneaza pentru cauza de invaliditate. Acestia primesc o indemnizatie egala cu sase salarii medii brute pe societate din luna anterioara pensionarii. Societatea trebuie sa atribuie o parte din costul beneficiilor in favoarea salariatului, pe parcursul duratei de munca a salariatului in intreprindere.

**2.15 Impozit amanat-IAS 12**

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

Activele si datorile 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 imposabil al perioadei urmatoare sa fie disponibil.

Suma activului sau pasivului este determinata utilizand rate de impozitare care au fost adoptate sau

## **ANTIBIOTICE S.A.**

### **NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 30 iunie 2017

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

adoptate in mare masura pana la data raportarii si se preconizeaza a se aplica atunci cand datorile /(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.

#### **2.16 Dividende**

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

#### **2.17 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.

#### **2.18 Costurile de finantare**

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

#### **2.19 Rezultatul pe actiune**

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat 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 . Rezultatul pe actiune diluat se determina prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni ordinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potentiiale.

#### **2.20 Raportarea pe segmente**

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 iunie 2017  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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.

### **2.21 Parti afiliate**

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

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

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile Societatii in mod direct sau indirect, incluzand orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

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

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

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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 iunie 2017  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

### **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:

	<b>Imprumuturi si creante</b>	
	<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
<b>ACTIVE</b>		
Creante comerciale si asimilate	250.139.219	239.990.385
Numerar si echivalente de numerar	8.141.408	13.902.686
<b>Total</b>	<b>258.280.627</b>	<b>253.893.071</b>
<hr/>		
	<b>La cost amortizat</b>	
	<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
<b>DATORII</b>		
Datorii comerciale si similare	51.341.139	41.659.939
Imprumuturi pe termen scurt	71.218.719	40.705.967
Provizioane pe termen scurt	-	1.418.895
<b>Total</b>	<b>122.559.858</b>	<b>83.784.801</b>

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici care incearca sa reduca riscul pe cat posibil fara a afecta in mod nejustificat 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 finantier nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa in principal la riscul de credit aparut din vanzari catre clienti.

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

la 30 iunie 2017

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

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

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

**Calculul si analiza situatiei nete ( capitaluri proprii )**

Indicatori (LEI)	30-Iun-17	31-Dec-16
Credite si imprumuturi	71.218.719	40.705.967
Numerar si echivalente de numerar	(8.141.408)	(13.902.686)
<b>Datorii nete</b>	<b>63.077.311</b>	<b>26.803.280</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>402.515.681</b>	<b>409.066.359</b>
<b>Datorii nete in capitaluri proprii (%)</b>	<b>15,67%</b>	<b>6,55%</b>

**Riscul de schimb valutar**

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizitiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei de medicamente trebuie sa detina documente de calitate, prevazute in regulile europene de inregistrare a medicamentelor. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizitiile din terte tari.Urmarirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina directiei economice.

La 30 iunie 2017 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

Active/pasive in EURO echivalent LEI	Pentru anul incheiat la	
	30-Iun-17	31-Dec-16
Active financiare monetare	4.022.045	3.379.590
Pasive financiare monetare	(16.133.250)	(8.260.983)
<b>Active financiare nete</b>	<b>(12.111.205)</b>	<b>(4.881.393)</b>

Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
	30-Iun-17	31-Dec-16
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(605.560)	(244.070)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	605.560	244.070
<b>Impact in rezultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Active si pasive in EURO	30-Iun-17		31-Dec-16	
	30-Iun-17	31-Dec-16	30-Iun-17	31-Dec-16
Active financiare monetare	883.209	744.223		
Pasive financiare monetare	(3.542.733)	(1.819.159)		
<b>Active financiare nete</b>	<b>(2.659.524)</b>	<b>(1.074.936)</b>		

Active/pasive in USD echivalent LEI	30-Iun-17		31-Dec-16	
	30-Iun-17	31-Dec-16	30-Iun-17	31-Dec-16
Active financiare monetare	29.112.286	24.216.177		
Pasive financiare monetare	(9.076.834)	(6.179.814)		
<b>Active financiare nete</b>	<b>20.035.451</b>	<b>18.036.363</b>		

**ANTIBOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 iunie 2017  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**Variatie RON/USD**

Apreciere RON fata de USD cu 5%	1.001.773	901.818
Depreciere RON fata de USD cu 5%	<u>(1.001.773)</u>	<u>(901.818)</u>
<b>Impact in rezultat</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

**Active si pasive in USD**

	<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Active financiare monetare	7.293.570	5.627.350
Pasive financiare monetare	<u>(2.274.041)</u>	<u>(1.436.064)</u>
Active financiare nete	<b>5.019.529</b>	<b>(4.191.287)</b>

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

<b>Active / Datorii</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
LEI	127.800.214	156.953.300
EUR	<u>(12.111.205)</u>	<u>(4.881.393)</u>
USD	20.035.452	18.036.363
Alte valute (CAD,GBP)	<u>(3.692)</u>	-
<b>Expunerea neta</b>	<b>135.720.769</b>	<b>170.108.270</b>

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

**Riscul de lichiditate**

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

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

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

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

	<b>Pana la</b>	<b>Intre</b>	<b>Total</b>
	<b>3 luni</b>	<b>3 si 12 luni</b>	
<b>30 iunie 2017</b>			
Datorii comerciale si similare	21.374.611	55.819.486	77.194.097
Credite si imprumuturi		71.218.719	71.218.719
<b>Total</b>	<b>21.374.611</b>	<b>127.038.208</b>	<b>148.412.816</b>

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

la 30 iunie 2017

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

<b>31 decembrie 2016</b>	<b>Pana la</b>	<b>Intre</b>	<b>Total</b>
	<b>3 luni</b>	<b>3 si 12 luni</b>	
Datorii comerciale si similare	18.111.488	36.889.921	55.001.409
Credite si imprumuturi		40.705.967	40.705.967
<b>Total</b>	<b>18.111.488</b>	<b>77.595.888</b>	<b>95.707.376</b>

#### Lichiditati bancare

Bancile la care compania detine conturi bancare sunt analizate periodic de catre conducerea companiei.

#### *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 propunerii de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate operatională
- Dezvoltare si instruire profesionala
- Stabilirea unor standarde de etica
- Prevenirea riscului de litigii , inclusiv asigurare, acolo unde se aplica
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul

#### *Adecvarea capitalurilor*

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

## 4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

<b>Descriere</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Vanzari de produse finite	142.123.765	138.229.023
Vanzari de marfuri	35.478.367	43.149.006
Reduceri comerciale	(30.402.037)	(37.576.250)
<b>Total</b>	<b>147.200.095</b>	<b>143.801.779</b>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 iunie 2017  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare la 30.06.2017 au fost in valoare 67.635.402 lei.

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

## **5. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI**

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>30-Iun-16</b>
Materii prime	38.158.361	39.300.525
Materiale auxiliare	2.528.850	2.385.217
Marfuri	22.237.629	27.529.648
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	1.900.497	1.893.641
Obiecte de inventar	353.316	371.927
Alte consumabile	171.117	230.473
<b>Total</b>	<b>65.349.770</b>	<b>71.711.431</b>

## **6. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>30-Iun-16</b>
Salarii	29.253.528	26.521.045
Contracte civile	245.674	174.340
Taxe si contributii sociale	7.187.992	6.518.772
Alte beneficii (tichete de masa)	1.548.168	1.496.878
<b>Total</b>	<b>38.235.362</b>	<b>34.711.035</b>

Societatea este condusa in sistem unitar, in intesul Legii 31/1990 privind Societatile Comerciale, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al SC Antibiotice SA. Componenta Consiliului de Administratie si a Conducerii executive sunt prezentate in Nota 1. Informatii generale.

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

<b>Descriere</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>30-Iun-16</b>
Salarii	1.507.738	1.231.873
Contracte civile	245.674	174.340
Taxe si contributii sociale	339.473	282.982
<b>Total</b>	<b>2.092.885</b>	<b>1.689.195</b>

## **7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Utilitati	4.696.756	4.678.380
Reparatii	681.807	481.590

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

la 30 iunie 2017

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

Chirie	77.749	81.247
Asigurari	663.012	784.385
Comisioane bancare	688.498	810.546
Publicitate si promovare produse	3.472.615	1.070.829
Deplasari si transport	1.759.469	1.582.869
Posta si telecomunicatii	241.854	239.524
Alte servicii prestate de terți	10.478.798	9.521.675
Alte impozite si taxe	16.293.142	12.432.402
Protectia mediului	363.898	354.470
Cheltuieli din cedarea activelor	-	-
Pierderi si ajustari creante incerte	1.501.702	4.907.719
Alte provizioane	-	2.093.466
Diferente de curs valutar	4.937.960	3.116.066
Diverse	1.891.794	1.124.150
<b>Total</b>	<b>47.749.054</b>	<b>43.279.318</b>

## 8. VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>30-Iun-16</b>
Venituri din participatii	-	-
Venituri din dobanzi	2.835	6.972
Cheltuieli cu dobanzile	(498.246)	(453.558)
Alte venituri financiare	-	-
Alte cheltuieli financiare	(94.809)	(1.760.042)
<b>Total</b>	<b>(590.220)</b>	<b>(2.206.628)</b>

## 9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

<b>Descriere</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>30-Iun-16</b>
Impozitul curent	1.184.810	2.719.296
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	(323.403)	(310.165)
<b>Total</b>	<b>861.407</b>	<b>2.409.131</b>

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

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

<b>Descriere</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>30-Iun-16</b>
Venituri totale	171.277.314	176.333.752
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	150.775.946	157.172.837
<b>Rezultat contabil brut</b>	<b>20.501.368</b>	<b>19.160.915</b>
Deduceri	(11.443.492)	(5.026.466)
Cheltuieli nedeductibile	5.629.203	10.772.572
<b>Rezultat fiscal</b>	14.687.079	24.907.021

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

la 30 iunie 2017

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

<b>Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)</b>	2.349.933	3.985.123
Reduceri de impozit	(1.165.123)	(1.265.827)
<b>Impozit pe profit curent</b>	<b>1.184.810</b>	<b>2.719.296</b>
<b>Impozit pe profit amanat</b>	<b>(323.403)</b>	<b>(310.165)</b>
<b>Total impozit pe profit curent</b>	<b>861.407</b>	<b>2.409.131</b>

## 10. REZULTAT PE ACTIUNE

<b>Descriere</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>30-Iun-16</b>
Profit net (A)	19.196.195	16.441.619
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
<b>Rezultat pe actiune (A/B)</b>	<b>0.028594</b>	<b>0.024491</b>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 iunie 2017  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**11. ACTIVE IMOBILIZATE**

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
<b>COST</b>						
<b>31 decembrie 2015</b>	108.306.000	76.698.199	129.573.898	5.605.349	1.667.946	321.851.392
Achizitii	-	2.976.278	9.873.286	330.878	17.835.045	31.015.487
Iesiri	-	21.985	2.223.757	56.742	13.180.442	15.482.927
<b>31 decembrie 2016</b>	108.306.000	79.652.492	137.223.426	5.879.485	6.322.549	337.383.953
Achizitii	-	467.360	7.551.171	227.882	11.820.036	20.066.449
Iesiri	-	64.344	658.325	24.420	8.246.412	8.993.501
<b>30 iunie 2017</b>	108.306.000	80.055.508	144.116.272	6.082.947	9.896.173	348.456.901
<b>AMORTIZARE</b>						
<b>31 decembrie 2015</b>	-	2.129.389	108.733.123	4.728.244	-	115.590.756
Costul perioadei	-	11.721.475	5.168.849	191.053	-	17.081.377
Iesiri	-	13.880	2.223.757	56.742	-	2.294.379
<b>31 decembrie 2016</b>	-	13.836.985	111.678.213	4.862.555	-	130.377.753
Costul perioadei		5.834.029	2.902.147	128.450		8.864.626
Iesiri		64.344	658.325	24.419		747.088
<b>30 iunie 2017</b>		19.606.670	113.922.035	4.966.586		138.495.291
<b>PROVIZION</b>						
<b>31 decembrie 2015</b>	-	70.794	244.652			315.446
Iesiri 2016	-	11.594	-			11.594
<b>31 decembrie 2016</b>	-	59.200	244.652			303.852
<b>31 decembrie 2015</b>		-	-			-
Iesiri 2016	-	59.200	244.652			303.852
<b>VALORI NETE</b>						
<b>30 iunie 2017</b>	108.306.000	60.389.638	29.949.585	1.116.362	9.896.173	209.657.759
<b>31 decembrie 2016</b>	108.306.000	65.756.308	25.300.561	1.016.931	6.322.549	206.702.347
<b>31 decembrie 2015</b>	108.306.000	74.498.016	250.596.124	877.105	1.667.946	205.945.190

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE**  
la 30 iunie 2017  
(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 2017, 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 companie.

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 46.071.358 lei.

**12. IMOBILIZARI NECORPORALE**

Imobilizarile necorporale cuprind proiecte de dezvoltare proprii, documentatii legale ( pentru licente si brevete ) precum si licente software. Proiectele de dezvoltare proprii reprezinta 96% din valoarea neta pentru anul 2017 si 95% pentru anul 2016.

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

	<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Sold initial	17.317.531	16.042.866
Intrari	3.568.399	2.932.732
Iesiri	2.822.481	1.658.065
Sold final	18.063.448	17.317.531
<b>Amortizare</b>		
Sold initial	7.178.073	6.312.680
Costul perioadei	551.260	865.393
Iesiri		
Sold final	7.729.333	7.178.073
<b>Valoare neta</b>	<b>10.334.115</b>	<b>10.139.458</b>

**13. STOCURI**

<b>Descriere</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Materii prime si consumabile	17.951.329	20.567.516
Productia in curs	1.041.347	1.895.609
Semifabricate si Produse finite	52.901.714	30.482.412
Marfuri	12.878.240	7.249.563
<b>Total</b>	<b>84.772.630</b>	<b>60.195.101</b>

Valoarea stocurilor constituie drept garantii este de 25.300.000 lei.

**ANTIBIOTICE S.A.**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE**

la 30 iunie 2017

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

**14. CREEANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

<b>Descriere</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Creante comerciale	300.725.219	290.997.945
Ajustari pentru creante comerciale	(51.114.678)	(51.694.956)
Debitori diversi si alte creante	8.231.621	8.499.935
Ajustari pentru debitori diversi	(7.702.943)	(7.812.539)
<b>Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>250.139.219</b>	<b>239.990.385</b>
Creante in legatura cu salariatii	15.273	2.898
Alte creante fata de Bugetul de Stat	3.478.027	602.087
Plati anticipate (avansuri)	5.662.305	1.860.695
<b>Total</b>	<b>259.294.824</b>	<b>242.456.065</b>

Valorile juste ale creantelor comerciale si de alta natura clasificate ca fiind credite si creante nu difera semnificativ de valorile lor contabile.

**Parti afiliate**

Societatea nu detine capital social la alte societati comerciale.

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

<b>Descriere</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>30-Iun-16</b>
Salarii	1.507.738	1.231.873
Taxe si contributii sociale	339.473	282.982
<b>Total</b>	<b>1.847.211</b>	<b>1.514.855</b>

La 30 iunie 2017 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criterii stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

<b>Analiza vechimii</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Creante - clienti	300.725.219	290.997.945
pana la 3 luni	99.629.906	112.360.721
intre 3 si 6 luni	36.369.892	69.167.479
intre 6 si 12 luni	117.407.916	62.680.927
peste 12 luni	47.317.505	46.788.818
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(51.114.678)	(51.694.956)

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

<b>Ajustari creante</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
<b>La inceputul perioadei</b>	<b>59.507.495</b>	<b>55.824.260</b>
Constituite in timpul anului	2.918.515	7.049.367
Anulare ajustari	(3.608.389)	(3.366.132)
<b>La sfarsitul perioadei</b>	<b>58.817.621</b>	<b>59.507.495</b>

Valoarea creantelor constituite drept garantii la 30.06.2017 este de 240.592.140 lei.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE**  
la 30 iunie 2017  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

## 15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	30-Jun-17	31-Dec-16
Disponibil in banca	8.108.197	13.880.865
Numerar si echivalente numerar	33.211	21.821
<b>Total</b>	<b>8.141.408</b>	<b>13.902.686</b>

## 16. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-Jun-17	31-Dec-16
Datorii comerciale	38.653.160	27.979.046
Furnizori de imobilizari	7.881.755	6.087.815
Datorii in legatura cu salariatii	4.487.905	7.033.894
Alte datorii	231.943	481.186
Dobanzi de platit	86.376	77.998
<b>Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat</b>	<b>51.341.139</b>	<b>41.659.939</b>
Impozite si contributii sociale	2.583.773	2.542.074
Dividende	15.665.580	4.434.628
Avansuri de la clienti	221.378	408.729
<b>Total</b>	<b>69.811.870</b>	<b>49.045.370</b>

La 30 iunie 2017 la total datorii in legatura cu salariatii este inclus si provizionul pentru participarea salariatilor la profitul anului 2016, in valoare de 2.900.000 lei.

## 17. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

### Sume datorate institutiilor de credit la 30.06.2017

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2018
<b>Sold la 30 Iunie 2017</b>	<b>27.719.000 LEI</b>
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 lei
Scadenta	26.06.2018

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

la 30 iunie 2017

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

<b>Sold la 30 Iunie 2017</b>	24.834.420,87 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren, creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2018
<b>Sold la 30 Iunie 2017</b>	2.329.613,98 EUR ( 10.608.829,10 LEI ) 8.056.469,19 LEI
Garantii	Contract de cesiune creante/Contract ipoteca cladiri, teren

**Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2016**

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2017
<b>Sold la 31 Decembrie 2016</b>	22.919.001 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 lei
Scadenta	27.06.2017
<b>Sold la 31 Decembrie 2016</b>	0 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2017
<b>Sold la 31 Decembrie 2016</b>	3.916.884,93 EUR (17.786.966,16 LEI )
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

## 18. PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT

Variatia provizioanelor este prezentata in tabelul urmator:

**Provizioane pentru riscuri si cheltuieli**

**Miscari in perioada**

**ANTIBOTICE S.A.**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE**

la 30 iunie 2017

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

<b>31 decembrie 2016</b>	1.418.895
Constituiri in perioada	-
Utilizari in perioada	1.418.895
<b>30 iunie 2017</b>	<hr/>

## 19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

<b>Subventii pentru investitii</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Statia de epurare	2.776.700	2.914.052
Dotare laborator analitic	138	344
Proiect cercetare-UMF Iasi	60.436	-
<b>Total</b>	<hr/> <b>2.837.274</b>	<hr/> <b>2.914.396</b>

Sumele reflectate in contul subventii pentru investitii reprezinta valori primite de societate sub forma de subventii 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. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

<b>Descriere</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Sold initial	18.758.368	19.479.158
Costuri / (venituri) impozit amanat	<hr/> (323.403)	<hr/> (720.791)
<b>Sold final</b>	<hr/> <b>18.434.965</b>	<hr/> <b>18.758.368</b>

## 21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 30 iunie 2017 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 Antibotice 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. Aceasta a fost aplicat incepand cu soldul determinat conform HG 500/ 1994, de la data aportarii pana la 31.12.2003, data la care s-a considerat ca economia nationala a incetat sa fie una hiperinflationista. Ulterior datei de 31.12.2003 capitalul social s-a majorat conform sumelor istorice inregistrate la Registrul Comertului.

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

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

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

la 30 iunie 2017

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

---

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:

<b>Descriere</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Rezerve reevaluare mijloace fixe	18.744.899	20.345.564
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(3.163.587)	(3.419.694)
Alte rezerve	151.152.127	146.528.189
<b>TOTAL</b>	<b>180.160.200</b>	<b>176.880.820</b>

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

<b>Rezerva</b>	<b>Descriere si scop</b>
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata in capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare.  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 includ rezerve reprezentand facilitati fiscale care nu pot fi distribuite avand implicatii asupra recalcularii impozitului pe profit. Diferenta reprezinta rezerve constituite din profituri.
Alte rezerve	

## 23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

<b>Descriere</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	(9.246.013)	(7.901.456)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	(126.779.469)	(126.779.469)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	197.701.352	197.701.352
<b>Total</b>	<b>61.675.870</b>	<b>63.020.428</b>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE**  
la 30 iunie 2017  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**24. DATORII CONTINGENTE**

SC Antibiotice SA are in derulare urmatoarele litigii, in calitate de parat:

Dosar nr. 14638/193/2016, contestatie la executare, reclamant Ungureanu Romeo. Dosarul are termen la Tribunalul Botosani in data de 12.09.2017, valoarea litigiului 531.299,86 lei.

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

Auditul financiar pentru semestrul I 2017 a fost efectuat de SC Societatea de Contabilitate, Expertiza si Consultanta Contabila - SOCECC SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.

**S.C. Societatea de Contabilitate, Expertiza si Consultanta Contabila  
S O C E C C S.R.L.**

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT  
ASUPRA  
SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE  
INTOCMITE DE ANTIBOTICE S.A.  
PENTRU SEMESTRUL I 2017**

**- IASI-  
- 2017 -**

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### CATRE ACTIONARII ANTIBIOTICE S.A.

#### Raport de revizuire a informatiilor financiare interimare

Am revizuit situatiile financiare interimare ale ANTIBIOTICE S.A. ("Societatea"), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 30 iunie 2017, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxuilor de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017, precum si o sinteza a politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare interimare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS). Responsabilitatea noastră este de a exprima o concluzie cu privire la aceste informatii financiare interimare, in baza revizuirii noastre.

#### Aria revizuirii

Noi am efectuat revizuirea in conformitate cu Standardul International pentru Misiunile de Revizuire 2410 "Revizuirea situatiilor financiare interimare, efectuata de un auditor independent al entitatii". O revizuire a informatiilor financiare interimare consta in realizarea de intervievari, in special a persoanelor responsabile pentru aspectele financiare si contabile si in aplicarea procedurilor analitice si a altor proceduri de revizuire. Aria unei revizuiri este in mod substantial, mai redusa fata de aria unui audit, desfasurat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit si nu nu se permite sa obtinem asigurarea ca am fi sesizat toate aspectele semnificative care ar fi putut fi indicate in cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimam o opinie de audit.

#### Concluzie

Pe baza revizuirii noastre, nu am identificat aspecte care sa ne faca sa credem ca situatiile financiare interimare intocmite de ANTIBIOTICE S.A. la data de 30 iunie 2017 nu sunt intocminte in toate aspectele semnificative, in conformitate cu IFRS.

Iasi, 4 august 2017

SC Societatea de Contabilitate, Expertiza si  
Consultanta Contabila - SOCECC SRL  
Prin Zegrea Laurentiu, certificate CAFR nr. 2666