

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare individuale pentru
anul incheiat la 31 decembrie 2020

intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

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

Cuprins

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

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

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

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

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

Intocmite de:

Director General
 Ec. Ioan NANI

Director Economic
 Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

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

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

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

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

la 31 decembrie 2020

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

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

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

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

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

Intocmite de:

Director General
 Ec. Ioan NANI

Director Economic
 Ec. Paula COMAN

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

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat curent	Repartizarea profitului	Rezultat din rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
Sold la 31 Decembrie 18	67,133,804	197,701,352	13,426,761	190,422,002	53,459,596	34,303,788	-23,537,290	14,205,380	-1,094,738	124,408,011	-197,701,352	472,727,315
Prezentare initiala												
Corectie repartizare profit reinvestit	-	-	-	12,534,092	-	-	-	-	12,534,092	-	-	0
Corectie diferente impozite	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,114,221	-	-	-2,114,221
Corectie calcul impozit amanat	-	-	-	-	-	-	-	-	6,725,845	-	-	6,725,845
Sold retratat 31 Decembrie 2018	67,133,804	197,701,352	13,426,761	202,956,094	53,459,596	34,303,788	-23,537,290	14,205,380	-9,017,206	124,408,011	-197,701,352	477,338,938
Rezultatul curent	-	-	-	-	-	30,823,278	-	-	-	-	-	30,823,278
Alte elemente ale rezultatului global:												
Rezerva din reevaluare												0
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	30,823,278	0	0	0	0	0	30,823,278
Transfer surplus reevaluare					-2,655,277			3,216,934		-561,656		0
Alocari alte rezerve *	-	-	-	2,964,082		-27,596,110	23,537,290		1,094,738		-	0
Repartizari obligatorii				7,269,283		-	-7,269,283					0
Tranzactii cu actionarii:												
Dividende	-	-	-	-	-	-6,707,678	-			-	-	-6,707,678
Sold retratat 31 Decembrie 2019	67,133,804	197,701,352	13,426,761	213,189,459	50,804,319	30,823,278	-7,269,283	17,422,314	-7,922,468	123,846,355	-197,701,352	501,454,538

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

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

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

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

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

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

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

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

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

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

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

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

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

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

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

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

In cadrul Adunărilor Generale Ordinare ale Acționarilor au fost aprobate:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Antibiotice pe piata de capital

Investitori

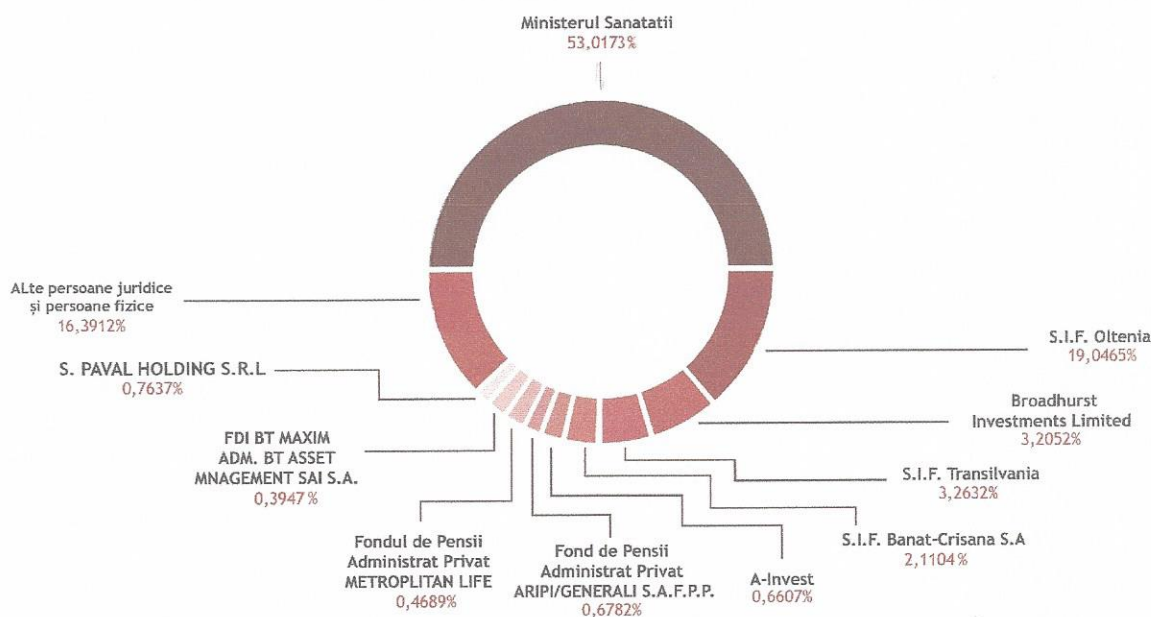
(conform Registrului Actionarilor la data de 31.12.2021)

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

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

II. Clase de actionari

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



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

Dividende

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

Istoric dividende (2016 – 2017 - 2018- 2019)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2020		
		lei			% (total achitat)	lei	%	
		Pana la 31.12.2019	01.01÷31.12.2020	Total				
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2016	25.401.595	23.379.791,77	17.169,33	23.396.961,10	92,11	2.004.633,90	7,89	14.09.2020
2017	17.588.680	16.138.163,54	22.007,82	16.160.717,36	91,88	1.428.508,64	8,12	Plata in curs
2018	6.612.624,05	6.055.864,22	13.318,65	6.069.182,87	91,78	543.441,18	8,22	Plata in curs
2019	19.811.039,75	-	18.114.220,03	18.114.220,03	91,43	1.696.819,72	8,57	Plata in curs

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

Evolutia pretului pe actiune

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

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

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

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

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

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

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

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

Actiuni Antibiotice – ATB / Piata Regular

	2016	2017	2018	2019	2020
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	349.096	361.180	326.942	341.040	326.270
Capitalizare bursiera (mii euro)*	76.875	77.511	70.100	71.370	66.935
Capitalizare bursiera (mii \$)*	81.123	92.813	80.259	79.873	82.163
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	6	12	9	15	14
Nr. actiuni tranzactionate	12.555.866	21.113.565	17.109.263	30.364.292	27.085.005
Pret deschidere (lei/actiune)	0,5320	0,5200	0,5780	0,4800	0,5120
Pret maxim (lei/actiune)	0,5420	0,5920	0,5780	0,5260	0,5550
Pret minim (lei/actiune)	0,4200	0,5200	0,4550	0,4500	0,4130
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0,5270	0,5380	0,4870	0,5080	0,4860
Pret mediu (lei/actiune)	0,5032	0,5585	0,5028	0,4851	0,5079
Castig/actiune (lei/actiune)***	0,0452	0,0500	0,0511	0,0459	0,0418
Dividend brut/actiune (lei/actiune)**	0,0384	0,026552598	0,009991506	0,029879738	0,00330631
Randamentul dividendului****	4,05%	4,59%	2,05	6,2%	6,5%
Rata de distributie a dividendului*****	52%	53%	20%	65%	8,4%

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

** Dividend propus,

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

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

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

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

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

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

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

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

Relația cu Investitorii

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

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

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

Rolul principal il reprezinta implementarea si monitorizarea standardelor de guvernanta corporativa la nivelul Societatii, informarea actionarilor si investitorilor in conformitate cu prevederile legale, comunicarea proactiva centrata pe nevoile de informare ale investitorilor.

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

In anul 2020 au fost organizate 3 teleconferinte (25.02.2020, 15.05.2020 si 13.08.2020) si o conferinta intitulata *Masă rotundă cu management-ul ATB – Antibiotice – o companie în care merită să investești* – eveniment care s-a desfasurat in data de 29.10.2020.

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

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

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

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

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

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

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

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

Consiliul de Administratie

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

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

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

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

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

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

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

Comitete consultative

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

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

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

Conducerea executiva

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

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

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare se intocmesc de catre Societate in conformitate cu:

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

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

aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

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

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

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

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

2.2 Bazele evaluarii

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

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

2.3 Moneda functionala si de prezentare

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

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

Profitul și pierderea rezultate din diferentele de curs de schimb in urma incheierii acestor tranzactii si din conversia la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei de raportare a activelor monetare si obligatiilor denominate in moneda straina se reflecta in situatia rezultatului global. Cursurile de schimb ale principalelor monede straine conform raportarii BNR sunt dupa cum urmeaza:

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

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

2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale

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

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

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

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

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

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

(b) *Ajustari pentru deprecierea creantelor*

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

(c) *Proceduri judiciare*

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

(d) *Estimari contabile de cheltuieli*

Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre societate (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminari de cheltuieli, care vor

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

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

(e) *Impozitare*

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

2.5 *Prezentarea situatiilor financiare separate*

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1.

2.6 *Imobilizari necorporale achizitionate*

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 “Imobilizari necorporale “si IAS 36 “Deprecierea activelor “. Imobilizarile necorporale dobandite extern sunt recunoscute initial la cost si ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora. Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz.

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

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

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

2.7. *Imobilizari corporale*

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

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

Recunoastere:

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

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

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

Evaluarea dupa recunoastere

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Amortizare

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

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat.

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

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

Deprecierea

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

Daca si numai daca valoarea recuperabila a unui activ este mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului va fi reduca pentru a fi egala cu valoarea recuperabila. O astfel de reducere reprezinta o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in profitul sau in pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor in care activul este raportat la valoarea reevaluat, in conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, in conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizari corporale). Orice pierdere din depreciere in cazul unui activ reevaluat este considerata ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

2.8 Active financiare - IFRS 9 Instrumente financiare(inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare)

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

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

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

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

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

Numerarul si echivalentele de numerar/Hedging

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

2.9 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor

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

Costul stocurilor

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

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

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

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

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

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

Ajustarile privind stocurile se bazeaza pe calculul efectuat la sfarsitul exercitiului financiar pentru ajustarea de valoare specifica aferenta stocurilor de materii prime, materiale si produse

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

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

2.10 Creante

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.11 Taxa pe valoarea adaugata

Taxa pe valoarea adaugata trebuie platita autoritatilor fiscale pe baza decontului TVA lunar pana la data de 25 a lunii urmatoare, indiferent de nivelul de recuperare a creantelor de la clienti. Autoritatile fiscale permit decontarea TVA pe o baza neta. Dacă TVA deductibila este

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

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

2.12 Datorii financiare

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

2.13 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

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

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

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

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

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

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

Evaluarea veniturilor

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

- (a) entitatea a transferat cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- (b) entitatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o in mod normal in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;

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

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

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

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

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

Veniturile sunt masurate la valoarea justa a sumelor incasate sau de incasat nete de TVA. Veniturile sunt reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale si a altor costuri similare. Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in momentul in care exista obligativitatea inregistrarii unui contract, respectiv au fost indeplinite toate conditiile urmatoare:

- (a) partile din contract au aprobat contractul (in scris, verbal sau in conformitate cu alte practici obisnuite de afaceri) si se angajeaza sa indeplineasca obligatiile care le revin;
- (b) societatea poate identifica drepturile fiecarei parti in ceea ce priveste bunurile sau serviciile care vor fi transferate;
- (c) societatea poate identifica termenii de plata pentru bunurile sau serviciile care vor fi transferate;
- (d) contractul are continut comercial; si
- (e) este probabil ca societatea sa colecteze contraprestatia la care va avea dreptul in schimbul bunurilor sau serviciilor care vor fi transferate clientului.

Venitul din vanzarea bunurilor este recunoscut atunci cand societatea a transferat riscurile semnificative si beneficiile aferente dreptului de proprietate cumparatorului si este probabil ca societatea sa primeasca cele convenite anterior in urma platii. Transferul riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate se considera realizat o data cu transferul titlului legal de proprietate sau cu trecerea bunurilor in posesia cumparatorului. Daca entitatea pastreaza riscuri semnificative aferente proprietatii, tranzactia nu reprezinta o vanzare si veniturile nu sunt recunoscute.

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

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

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

2.13.2 Recunosterea cheltuielilor

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

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

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

Atunci cand nu este posibil sa se estimeze suma recuperabila a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active caruia ii apartine pentru care exista separat fluxuri de numerar identificabile; unitatile sale generatoare de numerar ("UGN-uri"). Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care reduce castiguri recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global.

2.15 Provizioane –IAS 37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente"

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

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

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

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

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

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

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

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

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

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

2.16 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

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

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

2.17 Impozit amanat-IAS 12

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

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

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

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

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

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

2.18 Dividende

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.19 Capital si rezerve

Capitalul si rezervele (capitaluri proprii) reprezinta dreptul actionarilor asupra activelor unei entitati, dupa deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar.

Entitatea s-a infiintat conform Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale.

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

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

2.20 Costurile de finantare

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

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

2.21 Rezultatul pe actiune

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

2.22 Raportarea pe segmente

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

2.23 Parti afiliate

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

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

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

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

- (i) Entitatea si societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociata sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate).
- (iii) Ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere in participatie a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertei entitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.

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

- (vi) Entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana afiliata
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii). Societatea nu deruleaza tranzactii cu entitati descrise la literele (i) – (vii) de mai sus.

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

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

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

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

Amendamente la Cadrul General Conceptual.

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

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

Standardul IFRS 17 *”Contracte de asigurări”* care va înlocui IFRS 4 și va intra în vigoare după 2021. Compania nu estimează un impact semnificativ asupra situațiilor.

Amendamente la IAS 1 *”Prezentarea situațiilor financiare”* cu privire la clasificare datoriiilor și va intra în vigoare după 1 ianuarie 2022

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

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

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

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

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

Instrumente financiare principale

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

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

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

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

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

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

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

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

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

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

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

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

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

Riscul de schimb valutar

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achiziitiile 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 achiziitiile din terte tari. Urmarirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina directiei economice.

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

	Pentru anul incheiat la	
Active/pasive in EURO echivalent LEI	31-Dec-20	31-Dec-19
Active financiare monetare	6.898.201	8.707.724
Pasive financiare monetare	(14.156.097)	(18.661.953)
Active financiare nete	<u>(7.257.893)</u>	<u>(9.954.228)</u>
Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(362.895)	(497.711)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	362.895	497.711
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>
	31-Dec-20	31-Dec-19
Active si pasive in EURO		
Active financiare monetare	1.416.644	1.821.966
Pasive financiare monetare	(2.907.154)	(3.904.746)
Active financiare nete	<u>(1.490.511)</u>	<u>(2.082.780)</u>
	31-Dec-20	31-Dec-19
Active/pasive in USD echivalent LEI		
Active financiare monetare	26.022.147	28.245.314
Pasive financiare monetare	(9.938.895)	(7.200.008)
Active financiare nete	<u>16.083.252</u>	<u>21.045.307</u>
Variatie RON/USD		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	804.163	1.052.265
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(804.163)	(1.052.265)
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>
	31-Dec-20	31-Dec-19
Active si pasive in USD		
Active financiare monetare	6.561.308	6.629.111
Pasive financiare monetare	(2.506.025)	(1.689.825)
Active financiare nete	<u>4.055.283</u>	<u>4.939.285</u>

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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

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

Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

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

Lichiditati bancare

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

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

Riscul operational

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

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

Adecvarea capitalurilor

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

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

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

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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

6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

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

7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor au urmatoarea componenta:

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

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

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

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

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

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

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

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

8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

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

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

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

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

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

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

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

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

10.1 – Impozitul pe profit curent

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

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

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

10.2 – Impozitul pe profit amanat

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

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

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

Sold initial	17.884.035	18.541.085
Recunoscut direct in capitaluri	13.060.344	(922.058)
Costuri / (venituri) impozit amanat	175.495	265.008
Sold final	31.119.874	17.884.035

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

Principalele componente ale impozitului amanat sunt:

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

11. REZULTAT PE ACTIUNE

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

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

12. IMOBILIZARI CORPORALE

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

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

Amortizare mijloace fixe

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

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

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 49.355.704 lei.

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

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

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

14. STOCURI

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

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 48.178.301 lei.

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

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

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

Total	<u>238.634.545</u>	<u>314.133.280</u>
--------------	---------------------------	---------------------------

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

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

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

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

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 182.118.679 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

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

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

17.1 Datorii comerciale si asimilate

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

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

17.2 Provizioane

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

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2020 sunt prezentate in tabelul urmator:

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

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

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

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

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

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

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

Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2019

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

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

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

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

20. DATORII DIN IMPOZITE SI TAXE CURENTE

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

21. CAPITAL SOCIAL

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

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

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

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

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

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

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

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

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

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

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

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

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

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

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

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

Pozitia financiara	31-Dec-20	31-Dec-19	1 ian 2019
Rezerva fiscala	12.534.092	12.534.092	12.534.092
Datorii impozite curente	2.114.221	2.114.221	2.114.221

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

Creanta Impozit amanat	7.647.903	7.647.903	6.725.845
Total erori	7.000.410	7.000.410	7.922.468

24. REPARTIZAREA PROFITULUI

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

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

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

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

Dividendele totale sunt in suma de 2.219.652 lei.
 Dividendul brut pe actiune aferent exercitiului 2020 s-a stabilit la 0,00330631 lei ceea ce reprezinta o rata de distribuire de 8,4% din profitul net al exercitiului financiar 2020.

25. DATORII CONTINGENTE

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

26. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

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