

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare individuale
pentru anul incheiat la 31
decembrie 2021
intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare pentru anul incheiat la
31 decembrie 2021

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE.....	4
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....	6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:.....	9
1. INFORMATII GENERALE.....	9
2. POLITICI CONTABILE	17
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR	31
4. VENITURI DIN VANZARI	35
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	36
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI	36
7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR	36
8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	37
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE	38
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE	38
11. REZULTAT PE ACTIUNE	39
12. IMOBILIZARI CORPORALE	40
13. IMOBILIZARI NECORPORALE	41
14. STOCURI.....	41
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	41
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR.....	42
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	42
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT	43
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII.....	45
20. DATORII DIN IMPOZITE SI TAXE CURENTE	45
21. CAPITAL SOCIAL.....	45
22. REZERVE	46
23. REZULTATUL REPORTAT.....	47
24. REPARTIZAREA PROFITULUI.....	47
25. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE	47
26. DATORII CONTINGENTE	48
27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	48
28. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE	48

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

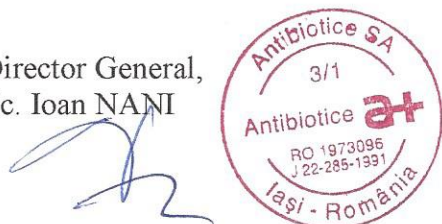
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	NOTA	Pentru anul incheiat la	
		31-Dec-21	31-Dec-20
Venituri din vanzari	4	366.209.065	340.424.276
Alte venituri din exploatare	5	37.378.976	36.062.333
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		711.939	23.676.949
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		10.547.830	6.351.872
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6	(147.681.728)	(131.864.599)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(114.906.311)	(111.822.960)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(24.124.432)	(21.794.224)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(94.100.711)	(107.332.654)
Profit din exploatare		34.034.628	33.700.993
Venituri financiare	9	3.557	2.358
Cheltuieli financiare	9	(3.735.569)	(5.373.894)
Profit inainte de impozitare		30.302.616	28.329.456
Chelt. cu impozitul pe profit curent si amanat alte impozite	10	(363.212)	(1.941.407)
Profit		29.939.404	26.388.049
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate:			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	81.627.152
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-	13.060.344
Total alte elemente ale rezultatului global, exclusiv taxe		-	94.687.496
Total rezultat global		29.939.404	121.075.545
Rezultat pe actiune	11	0,0446	0,0393

Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 21 martie 2022

Director General,
Ec. Ioan NANI



Director Economic,
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	NOTA	Pentru anul incheiat la	
		31-Dec-21	31-Dec-20
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	12	480.544.567	467.880.779
Imobilizari necorporale	13	29.839.764	19.709.606
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		510.384.331	487.590.385
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	14	106.017.774	108.691.209
Creante comerciale si similare	15	276.876.198	260.388.767
Numerar si echivalente numerar	16	2.111.377	6.329.458
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		385.005.349	375.409.434
TOTAL ACTIVE		895.389.680	862.999.818
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	17	98.202.288	66.103.990
Sume datorate institutiilor de credit	18	87.163.549	95.568.514
Datorii din impozite si taxe curente	20	9.611.682	11.189.134
Provizioane pe termen scurt	17	3.853.530	13.528.900
Subventii pentru investitii	19	306.289	306.289
TOTAL DATORII CURENTE		199.137.339	186.696.827
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	19	2.160.302	2.466.591
Impozit pe profit amanat	20	31.483.086	31.119.874
Sume datorate institutiilor de credit	18	57.617.153	65.444.478
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		91.260.541	99.030.943
TOTAL DATORII		290.397.880	285.727.770

Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 21 martie 2022

Director General,
Ec. Ioan NANI



Director Economic,
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

la 31 decembrie 2021

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

	NOTA	31-Dec-21	31-Dec-20
Capital social si rezerve			
Capital social	21	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	22	114.150.766	116.636.526
Rezerve legale	22	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	22	259.154.126	231.136.239
Rezultat reportat	23	(51.212.323)	(60.698.493)
Repartizarea profitului	24	(25.302.090)	(14.452.190)
Rezultatul curent	24	29.939.404	26.388.049
TOTAL CAPITALURI PROPRII		604.991.800	577.272.048
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		895.389.680	862.999.818

Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 21 martie 2022

Director General,
Ec. Ioan NANI



Director Economic,
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

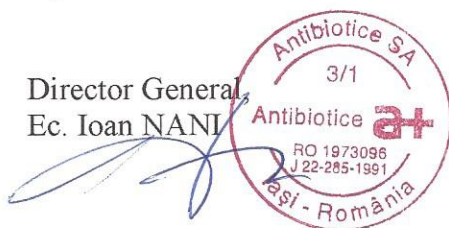
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
I. Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	371.138.308	427.579.788
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	2.176.266	82
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(180.971.325)	(190.865.262)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(106.646.867)	(101.298.761)
Taxa pe valoarea adaugata platita	(3.813.328)	-
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(27.978.703)	(32.449.097)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(2.409.320)	(1.572.909)
Numerar generat de exploatare	51.495.031	101.393.842
Dobanzi incasate	3.557	2.358
Dobanzi platite	(3.541.084)	(5.062.713)
Impozit pe profit/dividende platite	(3.519.930)	(2.281.617)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	44.437.574	94.051.870
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	(29.052.189)	(47.987.016)
Numerar net din activitati de investitii	(29.052.189)	(47.987.016)
III. Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi pe termen lung/rambursari	(6.315.643)	16.307.333
Dividende platite	(2.102.443)	(18.167.733)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	(8.418.086)	(1.860.401)
Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar	(96.248)	(1.398.162)
Crestere / (scadere) neta de numerar	6.871.051	42.806.291
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	(81.192.179)	(123.998.470)
Numerar si echivalente numerar la finele perioadei	(74.321.128)	(81.192.179)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	2.111.377	6.329.458
Linii de credit pentru finantarea capitalului de lucru	(76.432.505)	(87.521.637)
	(74.321.128)	(81.192.179)

Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 21 martie 2022

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic,
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(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 prin Hotararea Consiliului de Ministri nr. 2980/29.12.1952, ulterior fiind reorganizata ca societate comerciala pe actiuni in baza Legii nr.15/1990 si a Hotararii Guvernului nr.1200/12.11.1990. Societatea este listata la Bursa de Valori Bucuresti in categoria premium, in baza Deciziei nr. 43/21.02.1997 a Bursei de Valori Bucuresti.

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

Toate capacitatile de productie sunt proprietate a firmei si amplasate la sediul social.

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

1.2 *Structurile de Guvernanta Corporativa*

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

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

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

Aplicarea principiilor de bune practici de guvernare corporativa cu respectarea cu strictete a recomandarilor Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti (CGC-BVB), asigura transparentizarea si eficientizarea activitatilor si proceselor companiei, oferind astfel cadrul pentru maximizarea valorii actiunilor ATB

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

pe termen lung, respectiv protejarea intereselor partilor interesate si cresterea gradului de incredere in Antibiotice SA.

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

Structurile care transpun in practica regulile de guvernanta corporativa se regasesc pe site-ul companiei la adresa <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/>. Acestea sunt:

- Adunarea Generala a Actionarilor
- Consiliul de Administratie
- Comitete Consultative
- Conducerea Executiva
- Secretariatul de Guvernanta Corporativa
- Audit intern, Control financiar de gestiune si Managementul riscului

Principalul cadrul legal pentru asigurarea sistemului de guvernanta coporativa este dat de:

- Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale
- OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice
- Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata
- Codul de guvernanta corporativa al Antibiotice S.A. care include si Regulamentul de Organizare si Functionare al Consiliului de Administratie si Regulamentul de Evaluare al administratorilor
- Codul de etica

Adunarea Generala a Actionarilor

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

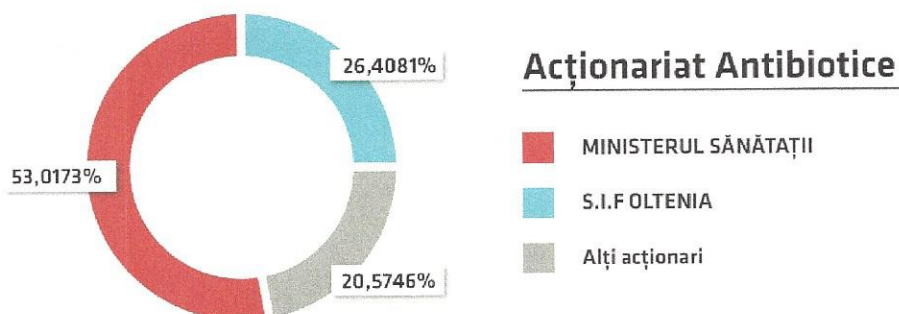
Consiliul de Administratie a convocat pe parcursul anului 2021, doua Adunari Generale Ordinare si una Extraordinara, a caror hotarari se regasesc pe site-ul societatii la adresa de mai jos:

<https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/adunari-generale-ale-actionarilor/?raport=2021#>

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Principalii actionari ai societatii la data de 31.12.2021 (extras din Registrul Actionarilor):

MINISTERUL SANATATII	53,0173%
S.I.F. OLTENIA	26,4081%
Alti actionari	20,5746%



Clase de actionari:

- Persoane juridice - 87,3615 %
- Persoane fizice - 12,6385 %

Antibiotice pe piata de capital

Titlurile emise de Antibiotice sunt listate la categoria PREMIUM a Bursei de Valori Bucuresti, sub simbol ATB. Prima tranzactie a fost inregistrata la data de 16 aprilie 1997, la un pret de referinta de 0,3500 lei/actiune. Maximul istoric a fost atins pe 10 iulie 2007, cu pretul de 2,1700 lei/actiune, iar minimul istoric de 0,0650 lei/actiune a fost inregistrat la data de 8 iunie 2000.

Actiunile Antibiotice (ATB) sunt incluse in componenta indicilor BET-BK (a fost construit pentru a putea fi folosit ca benchmark de catre administratorii de fonduri, dar si de alti investitori institutionali, metodologia de calcul reflecta cerintele legale si limitele de investitii ale fondurilor) si BET-Plus (cuprinde societatile romanesti listate pe piata BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare).

In anul 2021, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4800 lei iar cel maxim de 0,6080 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera la data de 31 decembrie 2021 a fost de 406.831 mii lei.

In anul 2021, Antibiotice SA a incheiat un contract de market making cu BRK Financial Group, unul dintre cei mai activi brokeri pe segmentul de produse structurate tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti. Colaborarea cu BRK Financial Group are ca obiectiv crearea de plus valoare pentru actionari prin imbunatatirea lichiditatii si minimizarea volatilitatii.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Actiuni Antibiotice - ATB/Piata Regular

	2017	2018	2019	2020	2021
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	361.180	326.942	341.040	326.270	406.831
Capitalizare bursiera (mii euro)*	77.511	70.100	71.370	66.935	82.211
Capitalizare bursiera (mii \$)*	92.813	80.259	79.873	82.163	93.022
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	12	9	15	14	44
Nr. actiuni tranzactionate	21.113.565	17.109.263	30.364.292	27.085.005	80.534.368
Pret deschidere (lei/actiune)	0,5200	0,5780	0,4800	0,5120	0,4940
Pret maxim (lei/actiune)	0,5920	0,5780	0,5260	0,5550	0,6080
Pret minim (lei/actiune)	0,5200	0,4550	0,4500	0,4130	0,4800
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0,5380	0,4870	0,5080	0,4860	0,6060
Pret mediu (lei/actiune)	0,5585	0,5028	0,4851	0,5079	0,5913
Castig/actiune (lei/actiune)***	0,0500	0,0511	0,0459	0,0418	0,0446
Dividend brut/actiune (lei/actiune)**	0,026552598	0,009991506	0,029879738	0,00330631	0,0031980923
Randamentul dividendului****	4,59%	2,05	6,2%	6,5%	0,65%
Rata de distributie a dividendului*****	53%	20%	65%	8,4%	7,2%

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

** Dividend propus

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

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

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

Pe parcursul anului 2021 s-au tranzactionat 80.534.368 actiuni, in valoare de 43,65 milioane lei (8,87 milioane EURO, 10,51 milioane USD), cu un pret mediu de 0,5420 lei/actiune.

In anul 2021, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2017, 2018, 2019 si 2020, in valoare de 2.102.442,59 lei, astfel:

Istoric dividende (2017 - 2018 - 2019- 2020)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2021		
		lei			% (total achitat)			
		Pana la 31.12.2020	01.01÷31.12.2021	Total				
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2017	17.588.680	16.160.171,48	15.528,83	16.175.700,31	0,92%	1.412.979,79	0,08%	13.09.2021
2018	6.612.624,05	6.069.182,87	14.293,79	6.083.476,66	0,92%	529.147,39	0,08%	Plata in curs
2019	19.811.039,75	18.114.220,03	60.504,82	18.174.724,85	0,92%	1.636.314,90	0,08%	Plata in curs
2020	2.840.868,50	-	2.012.115,15	2.012.115,15	0,71%	828.753,35	0,29%	Plata in curs

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021

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

Pentru anii 2017, 2018, 2019 si 2020 plata dividendelor se realizeaza prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit, prin intermediul Agentului de Plata - CEC Bank.

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

Pe website-ul companiei Antibiotice la adresa:

[www.antibiotice.ro/investitori/informatii actionari](http://www.antibiotice.ro/investitori/informatii%20actionari), se gaseste o sectiune dedicata actionarilor, in cadrul careia se pot accesa si descarca documente referitoare la Adunarile Generale ale Actionarilor: proceduri privind accesul si participarea la adunari, convocatorul, ordinea de zi, materialele informative, procurile speciale de reprezentare, formularele de vot prin corespondenta, proiectele de hotarari, hotararile, rezultatele voturilor.

Relatia cu Investitorii

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

In anul 2021 au fost organizate doua teleconferinte (13.05.2021 si 30.07.2021) si o conferinta intitulata "*Masa rotunda cu managementul companiei Antibiotice*" - care s-a desfasurat in data de 23.11.2021.

Toate documentele referitoare la evenimentele mentionate au fost publicate in conformitate cu legislatia in vigoare Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentul nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

Organizarea Adunarilor Generale ale Actionarilor, schimbarile in structura societatii, hotararile adunarilor generale, precum si actiunile legate de garantarea drepturilor actionarilor - distribuirea de dividende aferente exercitiului financiar 2020, au fost realizate in conformitate cu reglementarile legale.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Consiliul de Administratie

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

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

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

In cursul anului 2021, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 15 sedinte si a adoptat decizii care i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta.

Componenta Consiliului de Administratie al companiei Antibiotice SA - 31 decembrie 2021

Ec. Ioan Nani

Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General
Administrator Executiv Definitiv

In Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 20 mai 2020, a fost reconfirmat in componenta Consiliului de Administratie, pentru un mandat valabil pana la data de 18.04.2024, fiind ales apoi de catre membrii Consiliului de Administratie din data de 20.05.2020, in functia de vicepresedinte.

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

Actiuni Antibiotice SA - 1.513*

Ing.Catalin Codrut Popescu

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului SIF Oltenia
Administrator Neexecutiv Definitiv

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor 26 august 2021, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru un mandat valabil pana la data de 18.04.2024.

Director General MEDIMFARM SA

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Mihai Trifu

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului SIF Oltenia
Administrator Neexecutiv Definitiv

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor 26 august 2021, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru un mandat valabil pana la data de 18.04.2024.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Vicepresedinte si Director General Adjunct SIF Oltenia
Actiuni Antibiotice SA - 0*

Fiz. Lucian Timofticiuc

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii
Administrator Neexecutiv Definitiv
Presedintele Consiliului de Administratie

In Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 16 septembrie 2020, a fost ales ca membru al Consiliului de Administratie pentru un mandat valabil pana la data de 18.04.2024. In prezent domnul Lucian Timofticiuc detine functia de administrator si director general Vremea Noua.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Jr. Ionel Damian

Membru al Consiliului de Administratie
Administrator Neexecutiv Definitiv

In Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 2 noiembrie 2020, a fost ales ca membru definitiv al Consiliului de Administratie al societatii, pentru un mandat valabil pana la data de 18.04.2024.

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

Actiuni Antibiotice SA - 0*

(*) Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la data de 31 decembrie 2021, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2020.

Comitete consultative

Pe perioada anului 2021, comitetele consultative specializate au avut urmatoarea componenta:

- Comitetul de audit: dl. Ionel Damian, dl. Mihai Trifu si dl. Catalin Codrut Popescu;
- Comitetul de nominalizare si remunerare: dl. Lucian Timofticiuc, dl. Ionel Damian si dl. Mihai Trifu;
- Comitetul de politici comerciale: dl. Lucian Timofticiuc, dl. Ionel Damian si dl. Catalin Codrut Popescu.

Comitetul de Audit s-a intrunit in doua sedinte si este format din trei administratori neexecutivi independenti si are urmatoarele responsabilitati:

- efectueaza o evaluare anuala a sistemului de control intern. Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiunea riscului si control intern prezentate catre Comitetul de Audit, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atentia Consiliului de Administratie.

Comitetul de Audit gestioneaza conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii.

- monitorizeaza aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- primeste si evalueaza rapoartele echipei de Audit Intern.

In exercitarea atributiilor si responsabilitatilor sale principale, Comitetul de Audit va efectua cel putin urmatoarele activitati:

- examinarea si verificarea corectitudinii situatiilor financiare anuale si interimare ale societatii comerciale si a oricaror alte raportari financiare, inainte ca acestea sa fie transmise Consiliului spre aprobare;
- analiza numirii, renumirii sau revocarii auditorilor externi;
- evaluarea periodica a eficientei, independentei si obiectivitatii auditorului extern si monitorizarea relatiei cu acesta.

Comitetul de Nominalizare si Remunerare s-a intrunit in doua sedinte si este format din trei administratori neexecutivi independenti. Atributiile si responsabilitatile acestuia sunt in principal urmatoarele:

- formuleaza propuneri pentru functiile de administrator, gestioneaza in numele consiliului procedura de selectie pentru candidatii propusi de autoritatea publica tutelara, atunci cand consiliul este expres mandatat de catre Adunarea Generala a Actionarilor, elaboreaza si propune consiliului de administratie procedura de selectie a candidatilor pentru functiile de director, recomanda consiliului de administratie candidati pentru functia enumerata,
- formuleaza propuneri privind remunerarea administratorilor si a directorilor societatii,
- se asigura de indeplinirea obligatiei privind elaborarea rapoartelor anuale si a altor raportari, in conditiile legii,
- evalueaza, cel putin o data pe an, independenta membrilor Consiliului de Administratie,
- monitorizeaza numarul mandatelor de administrator detinute de membrii Consiliului de Administratie in alte societati,
- indeplineste alte sarcini in legatura cu numirea sau revocarea membrilor Consiliului de Administratie, la instructiunile acestuia,
- se asigura ca persoanele care candideaza pentru functia de administrator au pregatirea si experienta necesare pentru a-si indeplini atributiile; Comitetul poate face propuneri de respingere a candidatilor care nu indeplinesc criteriile pentru detinerea functiei de membru al Consiliului,
- intocmeste un raport anual cu privire la remuneratiile administratorilor si directorilor desemnati de consiliu, precum si alte avantaje acordate acestora, raport ce va fi prezentat de consiliu Adunarii Generale a Actionarilor.

Comitetul de Politici Comerciale sprijina Consiliul de Administratie pentru realizarea planului de administrare, prin transpunerea acestuia in politici comerciale adecvate.

Principiile directoare care coordoneaza activitatea Comitetului de Politici Comerciale sunt:

- principiul legalitatii, care presupune respectarea de catre societate a tuturor prevederilor legale aplicabile in relatiile cu partenerii si autoritatile, precum si a normelor si procedurilor interne avizate de catre administrator;
- principiul optimizarii politicilor comerciale, care presupune stabilirea acelor actiuni de marketing si promovare menite sa stimuleze afacerile societatii si sa asigure sustenabilitatea acestora pe termen mediu si lung;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- principiul expansiunii teritoriale, care presupune stabilirea acelor politici comerciale menite sa identifice noi oportunitati de afaceri in comerțul international.

Conducerea executiva

Antibiotice este reprezentata de catre Directorul General conform art. 143 din Legea nr. 31/1990, art. 35 din OUG nr. 109/2011 si art. 47 din Actul Constitutiv al societatii si statutul societatii.

Ec. Ioan NANI

Vicepresedinte al Consiliului de Administratie - Administrator Executiv,
Neindependent, cu mandat pentru perioada 01.06.2020 ÷ 18.04.2024
Loc de munca: S.C. Antibiotice S.A.
Functia: Director General
Profesia: Economist

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare se intocmesc de catre societate in conformitate cu:

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

Prezentele raportari financiare individuale au fost intocmite in 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 2021 cuprind situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor capitalurilor proprii si note explicative.

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.2 Bazele evaluarii

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

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

2.3 Moneda functionala si de prezentare

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

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

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

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

	31-Dec-21	31-Dec-20
EUR	4,9481	4,8694
USD	4.3707	3,9660

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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*

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

(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 jurisdicia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

(d) *Estimari contabile de cheltuieli*

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si penalitatilor de intarziere aferente. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Conducerea societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

2.5 Prezentarea situatiilor financiare separate

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

2.6 Imobilizari necorporale 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 in faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuieli ale exercitiului la care se refera.

Cheltuielile de dezvoltare aferente proiectelor pentru produse noi se recunosc drept imobilizari necorporale. Acestea sunt formate din: consumuri de materii prime si materiale, costuri cu manopera aferente orelor lucrate pentru fiecare proiect, alte taxe achitate autoritatilor de reglementare in domeniul farmaceutic cu sumele necesare autorizarii.

2.7. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Recunoastere:

Costul unui element de imobilizări corporale trebuie recunoscut ca activ dacă și numai dacă:

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

Evaluarea după recunoastere

După recunoasterea ca activ, un element de imobilizări corporale este contabilizat la costul sau minus amortizarea acumulată și pierderile acumulate din depreciere.

După recunoasterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării.

Reevaluarile sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor este determinată în general pe baza preturilor de pe piață, printr-o evaluare efectuată de evaluatori. Valoarea justă a elementelor de imobilizări corporale este în general valoarea lor pe piață determinată prin evaluare.

Atunci când un element al imobilizărilor corporale din categoria I prevăzută în Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe este reevaluat, orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este recalculată la valoarea reevaluată a activului.

Dacă un element de imobilizări corporale este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element este reevaluată.

Dacă valoarea contabilă a unei imobilizări corporale este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ recunoscut anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, aceasta diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin profit sau pierdere.

Dacă există, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozit pe profit.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEL, 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 principalele categorii:

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

2.8 Active financiare - IFRS 9 Instrumente financiare (inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare) - nu se aplica la nivelul societatii

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

2.9 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor

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

Costul stocurilor

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

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

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

Stocul de produse finite este evidentiata la cost de productie.

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

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

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

2.10 Creante

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

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

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

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

2.11 Taxa pe valoarea adaugata

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.12 Datorii financiare

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

2.13 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

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

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

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

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

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

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

Evaluarea veniturilor

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

Veniturile sunt evidentiata la valoarea justa a sumelor incasate sau de incasat nete de TVA. Veniturile sunt reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale si a altor costuri similare.

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in momentul in care exista obligativitatea inregistrarii unui contract, respectiv au fost indeplinite toate conditiile urmatoare:

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

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

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

Cazuri speciale: In situatia in care se constata ca veniturile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, in perioada in care eroarea este descoperita, situatie aferenta anului 2020. Daca eroarea este descoperita in anii urmasori, corectia acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, daca valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.13.2 Recunoasterea cheltuielilor

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

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

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;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- c) dezafectarea imobilizarilor corporale si alte actiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) beneficiile angajatilor;
- f) alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

2.16 Beneficiile angajatilor - IAS 19 Beneficiile Angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021

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

profitul determinat in baza IFRS si cuprins in situatiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.19 Capital si rezerve

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

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

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

2.20 Costurile de finantare

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

2.21 Rezultatul pe actiune

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

2.22 Raportarea pe segmente

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

2.23 Parti afiliate

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

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

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile societatii in mod direct sau indirect, incluzand orice director (executiv sau nu) al entitatii.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 7- Cheltuieli cu beneficiile personalului. O entitate este afiliata societatii daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

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

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

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

Reforma ratelor de dobanda de referinta - faza 2-amendamente la *IFRS 9 Instrumente Financiare*, *IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare*, cu exceptia anumitor dispozitii legate de contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor, *IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat*, *IFRS 4 Contracte de asigurare* and *IFRS 16 Contracte de leasing*.

Amendamente la *IFRS 16 Contracte de leasing* in legatura cu concesiile la contractele de inchiriere impuse de pandemia de Covid-19 dupa 30 iunie 2021.

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

Urmatoarele standarde noi, interpretari si amendamente, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate anticipat in aceste situatii financiare, pot avea efect asupra situatiilor financiare viitoare ale Companiei. Lista de mai jos prezinta IFRS-urile (si modificarile aduse IFRS-urilor) care au fost emise, dar nu sunt obligatorii pentru situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2021:

Amendamente la *IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare"* cu privire la clasificare datoriilor si va intra in vigoare dupa 1 ianuarie 2022.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Amendamente la IAS 16 in legatura cu recunoasterea beneficiilor obtinute in procesul de instalare a imobilizarilor si va intra in vigoare dupa 1 ianuarie 2021.

Amendamente la IAS 37 in legatura cu definirea costurilor care au legatura directa cu contractul si va intra in vigoare dupa 1 ianuarie 2021.

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

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

Nu vor fi efecte semnificative asupra situatiilor financiare ale societatii, in urma modificarilor aduse la standarde sau imbunatatirile anuale care vor fi in vigoare dupa 1 ianuarie 2021.

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

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

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

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

Instrumente financiare principale

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Creante comerciale si asimilate	276.876.198	260.388.767
Numerar si echivalente de numerar	2.111.377	6.329.458
Total	278.987.575	266.718.225

DATORII	La cost amortizat	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Datorii comerciale si similare	98.202.288	66.103.990
Imprumuturi pe termen scurt	87.163.549	95.568.514
Imprumuturi pe termen lung	57.617.153	65.444.478
Total	242.982.990	227.116.981

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

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

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

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

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

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (LEI)	31-Dec-21	31-Dec-20
Credite si imprumuturi pe termen scurt		
Credite si imprumuturi pe termen lung	87.163.549	95.568.514
Numerar si echivalente de numerar	(2.111.377)	(6.329.458)
Datorii nete	142.669.325	154.683.533
Total capitaluri proprii	604.991.800	577.272.048
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	23,58%	26,79%

Riscul de schimb valutar

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizitiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei de

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

La 31 decembrie 2021 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

Active/pasive in EURO echivalent LEI	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Active financiare monetare	3.930.286	6.898.201
Pasive financiare monetare	(20.445.472)	(14.156.097)
Active financiare nete	<u>(16.515.187)</u>	<u>(7.257.893)</u>
Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(825.759)	(362.895)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	825.759	362.895
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>
Active si pasive in EURO	31-Dec-21	31-Dec-20
Active financiare monetare	794.302	1.416.644
Pasive financiare monetare	(4.131.984)	(2.907.154)
Active financiare nete	<u>(3.337.682)</u>	<u>(1.490.511)</u>
Active/pasive in USD echivalent LEI	31-Dec-21	31-Dec-20
Active financiare monetare	32.339.421	26.022.147
Pasive financiare monetare	(19.845.584)	(9.938.895)
Active financiare nete	<u>12.493.838</u>	<u>16.083.252</u>
Variatie RON/USD		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	624.692	804.163
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(624.692)	(804.163)
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>
Active si pasive in USD	31-Dec-21	31-Dec-20
Active financiare monetare	7.399.140	6.561.308
Pasive financiare monetare	(4.540.596)	(2.506.025)
Active financiare nete	<u>2.858.544</u>	<u>4.055.283</u>

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Active / Datorii	31-Dec-21	31-Dec-20
LEI	109.149.576	97.356.613
EUR	(16.515.186)	(7.257.893)
USD	12.493.837	16.083.252
Alte valute (CAD,GBP)	-	(1.648)
Expunerea neta	105.128.227	106.180.324

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

Riscul de lichiditate

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

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

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

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

Lichiditati bancare

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

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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
- aliniera 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	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Descriere		
Vanzari de produse finite	365.908.449	357.203.118
Vanzari de marfuri	110.278.800	82.571.517
Reduceri comerciale	(109.978.184)	(99.350.359)
Total	366.209.065	340.424.276

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare in anul 2021 au fost in valoare 141.566.902 lei.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Venituri din chirii	143.321	176.888
Venituri din studii si cercetari	0	48.564
Venituri din activitati diverse	2.069.424	397.940
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	10.799	48
Alte venituri din exploatare	3.827.394	2.660.982
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	12.703.645	18.975.120
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	13.528.900	7.527.157
Diferente de curs	5.095.493	6.275.633
Total	37.378.976	36.062.333

6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Materii prime	74.159.073	73.514.802
Materiale auxiliare	7.215.424	9.707.693
Marfuri	60.854.292	43.137.517
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	4.304.790	4.213.712
Obiecte de inventar	678.871	741.868
Alte consumabile	469.278	549.007
Total	147.681.728	131.864.599

7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Salarii	100.545.101	92.763.780
Contracte civile	1.410.816	1.704.955
Taxe si contributii sociale	3.044.831	2.939.553
Participarea salariatilor la profit	2.000.000	2.000.000
Indemnizatie variabila acordata membrilor Consiliului de Administratie si alte drepturi	1.853.530	5.649.713
Alte beneficii (tichete de masa si participarea salariatilor la profitul anului 2021, retete acordate salariatilor)	6.052.033	6.764.959
Total	114.906.311	111.822.960

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

In anul 2021 s-au constituit provizioane in suma de 3.853.530 lei, reprezentand provizionul pentru participarea salariatilor la profitul anului 2021, 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 nr. 31/1990 privind societatile comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al SC Antibiotice SA. Componenta Consiliului de Administratie si a Conducerii executive sunt prezentate in Nota 1. Informatii generale.

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Salarii	4.594.632	5.944.782
Contracte civile	884.090	771.879
Taxe si contributii sociale	148.537	193.649
Indemnizatii variabile	1.752.389	2.438.764
Total	7.379.648	9.349.074

In anul 2021 s-au constituit provizioane in suma 1.853.530 de lei pentru indemnizatia variabila acordata membrilor Consiliului de Administratie, pentru indemnizatia variabila aferenta contractului de mandat la realizarea obiectivelor anului 2021 si pentru concedii de odihna neefectuate.

8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Utilitati	14.114.801	11.090.428
Reparatii	1.735.903	1.374.073
Chirie	319.169	437.091
Asigurari	1.750.671	1.676.194
Comisioane bancare	527.555	851.149
Publicitate si promovare produse	11.703.678	8.693.952
Deplasari si transport	3.072.448	2.572.766
Posta si telecomunicatii	575.186	535.721
Alte servicii prestate de terti	12.739.981	10.856.885
Alte impozite si taxe	35.350.973	32.677.687
Protectia mediului	840.834	995.550
Pierderi si ajustari creante incerte	2.779.036	17.087.365
Reevaluarea imobilizarilor	0	0
Diferente de curs valutar	5.318.549	9.996.825
Diverse	3.271.927	8.337.898
Total	94.100.711	107.332.654

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Venituri din dobanzi	3.557	2.358
Cheltuieli cu dobanzile	(3.518.911)	(4.932.057)
Alte cheltuieli financiare	(216.658)	(441.837)
Total	(3.732.012)	(5.371.536)

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-21	31-Dec-20
Impozitul curent	0	1.765.912
Impozit amanat cheltuiala/(venit)	363.212	175.495
Impozit specific unor activitati	0	0
Total	363.212	1.941.407

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:

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Venituri totale	389.581.950	381.389.749
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	358.622.494	352.063.764
Rezultat contabil brut	30.959.456	29.325.985
Deduceri	(29.023.018)	(30.511.124)
Cheltuieli nedeductibile	5.933.239	29.636.688
Rezultat fiscal	7.869.677	28.451.549
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	1.259.148	4.552.248
Reduceri de impozit	(1.259.148)	(2.786.336)
Impozit pe profit curent	0	1.765.912
Impozit pe profit amanat	363.212	175.495
Total impozit pe profit si alte impozite	363.212	1.941.407

10.2 - Impozitul pe profit amanat

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

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
- Impozit amanat active	8.064.005	7.647.903
Sold initial		
Costuri / (venituri) impozit amanat	0	416.102
Sold final (a)	8.064.005	8.064.005
- Impozit amanat datorii	39.183.879	25.531.938
Sold initial		
Costuri/(venituri) impozit amanat	363.212	13.651.941
Sold final (b)	39.547.091	39.183.879
Impozit amanat net (b)-(a)	31.483.086	31.119.874

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

11. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Profit net (A)	29.939.404	26.388.049
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	0,0446	0,0393

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, 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 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
lesiri	-	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
Achizitii		21.580.807	29.882.568	737.012	35.098.176	87.298.563
lesiri		275	984.194	31.238	52.200.388	53.216.095
31 decembrie 2021	189.933.152	157.513.278	225.871.215	8.749.574	64.714.983	646.782.202
AMORTIZARE						
31 decembrie 2019	-	8.036.888	126.324.476	5.646.763	-	140.008.126
Costul perioadei	-	7.286.677	11.359.983	411.930	-	19.058.590
lesiri	-	434.192	14.042.420	67.401	-	14.544.013
31 decembrie 2020	-	14.889.373	123.642.039	5.991.292	-	144.522.704
Costul perioadei	-	8.701.978	13.251.269	477.982	-	22.431.229
lesiri	-	275	981.037	31.237	-	1.012.549
31 decembrie 2021	-	23.591.076	135.912.271	6.438.037	-	165.941.384
PROVIZION						
31 decembrie 2019	-	51.600	244.652	-	-	296.252
lesiri 2019	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2020	-	51.600	244.652	-	-	296.252
lesiri 2020	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2021	-	51.600	244.652	-	-	296.252
VALORI NETE						
31 decembrie 2021	189.933.152	133.870.602	89.714.292	2.311.537	64.714.983	480.544.566
31 decembrie 2020	189.933.152	120.991.773	73.086.150	2.052.508	81.817.195	467.880.779
31 decembrie 2019	108.306.000	115.012.222	67.206.557	2.051.741	71.040.090	363.616.611

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Amortizare mijloace fixe

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

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
- programul de reparatii si intretinere practicat de ANTIBIOTICE 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 62.271.499 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-21	31-Dec-20
Intrari	12.541.609	8.380.448
Iesiri	411.960	2.014.628
Sold final	49.272.084	37.142.435
Amortizare		
Sold initial	17.432.829	14.390.906
Costul perioadei	1.999.491	3.041.923
Sold final	19.432.320	17.432.829
Valoare neta	29.839.764	19.709.606

14. STOCURI

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Materii prime si consumabile	41.635.510	43.543.406
Productia in curs	1.156.052	2.411.294
Semifabricate si Produse finite	54.465.199	48.516.680
Marfuri	8.761.013	14.219.829
Total	106.017.774	108.691.209

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 40.534.622 lei.

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Creante comerciale	291.188.584	282.055.519
Ajustari pentru creante comerciale	(21.431.055)	(29.157.464)
Debitori diversi si alte creante	4.063.884	6.300.228
Ajustari pentru debitori diversi	(3.432.707)	(3.432.707)
Creante in legatura cu salariatii	6	58
Alte creante fata de Bugetul de Stat	3.359.260	2.364.684
Plati anticipate (avansuri)	3.128.226	2.258.449
Total	276.876.198	260.388.767

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

La 31 decembrie 2021 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e incert in ceea ce priveste incasarea de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criterii stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

Analiza vechimii	31-Dec-21	31-Dec-20
Creante - clienti	276.876.198	260.388.767
pana la 3 luni	121.748.985	132.533.597
intre 3 si 6 luni	72.186.849	47.251.182
intre 6 si 12 luni	63.846.846	53.373.313
peste 12 luni	33.407.155	48.897.427
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(21.431.055)	(29.157.464)

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

Ajustari creante	31-Dec-21	31-Dec-20
La inceputul perioadei	32.590.171	37.499.373
Constituie in timpul anului	2.448.480	8.472.434
Anulare ajustari	(10.174.888)	(13.381.636)
La sfarsitul perioadei	<u>24.863.762</u>	<u>32.590.171</u>

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 190.603.039 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Disponibil in banca	2.101.648	6.312.210
Numerar si echivalente numerar	9.729	17.238
Total	<u>2.111.377</u>	<u>6.329.458</u>

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

17.1 Datorii comerciale si asimilate

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Datorii comerciale	66.324.369	42.460.101
Furnizori de imobilizari	16.400.178	8.386.581
Datorii in legatura cu salariatii	3.879.368	3.558.591
Alte datorii	139.650	183.630
Dobanzi de platit	248.216	260.760
Impozite si contributii sociale	4.268.104	3.841.872
Dividende	3.774.337	5.673.403
Avansuri de la clienti	3.168.066	1.739.052
Total	<u>98.202.288</u>	<u>66.103.990</u>

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

17.2 Provizioane pe termen scurt

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Provizioane pe termen scurt	3.853.530	13.528.900
Total	3.853.530	13.528.900

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

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

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 31.12.2021
Sume datorate pe termen scurt	87.163.549 LEI
Sume datorate pe termen lung (inclusiv dobanzi)	57.617.153 LEI

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

Obiectiv	Linie de credit - capital circulant
Suma	55.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2022
Sold la 31 Decembrie 2021	47.370.807,68 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
Sold la 31 Decembrie 2021	13.794.013,54 EUR (68.254.158,40 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

-Sucursala Romania

Obiectiv	Linie de credit - capital circulant
Suma	6.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2022
Sold la 31 Decembrie 2021	29.061.697,74 LEI (5.873.304,45 EUR)
Garantii	Contract de cesiune de creante

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Sumele 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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	31-Dec-21	31-Dec-20
Statia de epurare	1.902.542	2.061.443
Proiect cercetare-UMF Iasi	24.503	24.503
Alte subventii fonduri europene	423.551	519.489
Alte subventii fonduri bugetul de stat	84.353	101.283
Alte sume primite cu caracter de subventii	31.642	66.162
Total	2.466.591	2.772.880

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

20. DATORII DIN IMPOZITE SI TAXE CURENTE

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Datorii din impozite si taxe curente	9.611.682	11.189.134
Impozit amanat	31.483.086	31.119.874

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2021 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. 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:

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Rezerve reevaluare mijloace fixe	135.893.766	139.000.941
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(21.743.000)	(22.364.415)
Alte rezerve	233.852.036	216.684.049
Rezerve din profitul curent	25.302.090	14.452.190
TOTAL	386.731.653	361.199.526

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Rezultat reportat - surplus realizat din rezerve de reevaluare	22.906.688	20.729.784
Rezultat reportat din corectare erori	-	(7.000.410)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	123.582.341	123.273.485
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(197.701.352)	(197.701.352)
Total	(51.212.323)	(60.698.493)

24. REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 31.12.2021 S.C. Antibiotice SA a inregistrat un profit net in valoare de 29.939.404 lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Dividende	2.147.001	2.219.652
Alte rezerve	27.792.403	24.168.397
Total	29.939.404	26.388.049

Suma de 27.792.403 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 - care se incadreaza in cerintele art. 22 din Codul Fiscal, in suma de 25.302.090 lei;

- Facilitati fiscale pentru activitati de cercetare dezvoltare - care respecta prevederile art. 20 din Codul Fiscal, in suma de 2.490.313 lei;

Dividendele totale sunt in suma de 2.147.001 lei.

Dividendul brut pe actiune aferent exercitiului 2021 s-a stabilit la 0,0031980923 lei ceea ce reprezinta o rata de distribuire de 7,2% din profitul net al exercitiului financiar 2021.

25. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

25.1 - Natura relatiilor cu partile afiliate

In scopul prezentarii in situatiile financiare in conformitate cu prevederile IAS 24, societatea monitorizeaza relatiile cu entitatile afiliate. In cursul anului 2021, actionarul S.I.F. Oltenia a achizitionat actiuni ale societatii, crescand ponderea detinuta din capitalul social al Antibiotice SA de la 19,0465% la 26,4081% devenind astfel o entitate asociata cu influenta semnificativa.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

25.2 - Sume datorate și de primit de la partile afiliate

La finalul exercitiilor financiare 2020 și 2021, societatea nu a avut creante sau datorii fata de entitatea asociata.

25.3 - Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate

In cursul exercitiilor financiare 2020 și 2021, societatea nu a derulat cu entitatea asociata tranzactii comerciale.

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

26. DATORII CONTINGENTE

SC Antibiotice SA la 31 decembrie 2021 nu are datorii contingente.

27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

28. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2021 a fost efectuat de SC SOCECC SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.