

ANTIBIOTICE S.A.

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

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare pentru perioada de 6 luni incheiata la
30 iunie 2022

Cuprins

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

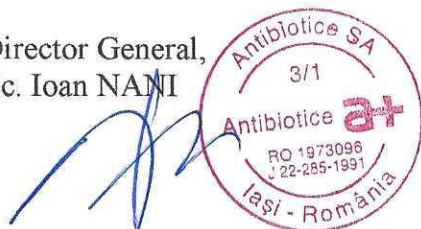
ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 11 august 2022

Director General,
Ec. Ioan NANI



Director Economic,
Ec. Paula COMAN

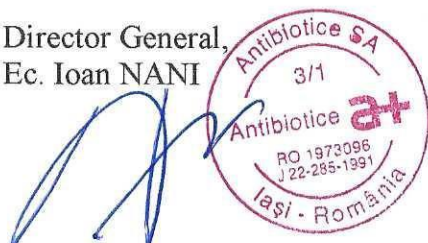
ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 11 august 2022

Director General,
Ec. Ioan NANI



Director Economic,
Ec. Paula COMAN

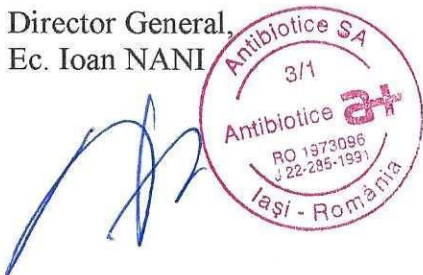
ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)
 pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 11 august 2022

Director General,
Ec. Ioan NANI



Director Economic,
Ec. Paula COMAN

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

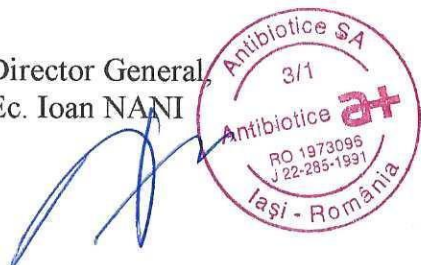
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

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

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 11 august 2022

Director General,
Ec. Ioan NANI



Director Economic,
Ec. Paula COMAN

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

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-21	67.133.804	197.701.352	13.426.761	259.154.126	29.939.404	22.906.688	(25.302.090)	114.150.766	0	123.582.341	(197.701.352)	604.991.800
Rezultatul global curent	-	-	-	-	23.159.057	-	-	-	-	-	-	23.159.057
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent diferentiei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	23.159.057	-	-	-	-	-	-	23.159.057
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	2.490.313	(27.792.403)	1.429.301	25.302.090	(1.429.301)	-	-	-	-
Alocari alte rezerve *	-	-	-	-	(2.147.001)	-	-	-	-	-	-	(2.147.001)
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizari obligatorii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30-Iun-22	67.133.804	197.701.352	13.426.761	261.644.439	23.159.057	24.335.989	0	112.721.465	0	123.582.341	(197.701.352)	626.003.856

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

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

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-20	67.133.804	197.701.352	13.426.761	231.136.239	26.388.049	20.729.784	(14.452.190)	116.636.526	-7.000.410	123.273.485	(197.701.352)	577.272.048
Rezultatul global curent	-	-	-	-	29.939.404	-	-	-	-	-	-	29.939.404
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent diferentelor din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	2.715.797	(24.168.397)	-	14.452.190	-	7.000.410	-	-	-
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	-	(2.219.652)	2.176.904	-	(2.485.760)	-	308.856	-	-
Alocari alte rezerve *	-	-	-	-	(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.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:

1. INFORMATII GENERALE

1.1 *Prezentarea Societatii*

Societatea Antibiotice SA Iasi cu sediul in Iasi Strada Valea Lupului nr. 1, cod de inregistrare fiscala RO 1973096 a fost infiintata prin Hotararea Consiliului de Ministri nr. 2980/29.12.1952, ulterior fiind reorganizata ca societate comerciala pe actiuni in baza Legii nr.15/1990 si a Hotararii Guvernului nr.1200/12.11.1990. Societatea este listata la Bursa de Valori Bucuresti in categoria premium, in baza Deciziei nr. 43/21.02.1997 a Bursei de Valori Bucuresti.

Pe cele 8 fluxuri de fabricatie, modernizate si certificate conform standardelor Good Manufacturing Practice (GMP) sunt produse medicamente din formele farmaceutice: pulberi pentru solutii si suspensii injectabile (din clasa 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 din cadrul Antibiotice:

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

Pe parcursul semestrului I 2022, Consiliul de Administratie a convocat o adunare generala ordinara a actionarilor.

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

Antibiotice pe piata de capital

Investitori (conform Registrului Actionarilor la data de 30.06.2022)

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

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

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

Clase de actionari:

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

Evolutia pretului pe actiune

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

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

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

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

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

Actiuni Antibiotice - ATB / Piata Regular

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

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

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

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

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

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

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

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

Relatia cu Investitorii

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

In semestrul I 2022 a fost organizata o teleconferinta in data de 17.05.2022.

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

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

Nota maxima obtinuta pentru al treilea an consecutiv la evaluarea indicatorului VEKTOR, in baza a 15 criterii de bune practici in relatia cu investitorii, a demonstrat inca o data ca Antibiotice SA este o companie de nota 10, in care merita sa investesti.

Consiliul de Administratie

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

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

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

Pe parcursul primului semestru al anului 2022 presedintele Consiliului de Administratie a convocat 6 sedinte ale Consiliului de Administratie, in cadrul carora au fost analizate rezultatele obtinute in implementarea strategiei conform planului de afaceri, a criteriilor de preformanta si a bugetului de venituri si cheltuieli. In acest sens, Conducerea societatii a informat Consiliul de Administratie cu privire la toate aspectele semnificative ale activitatii desfasurate si la evolutia acesteia in raport cu prognoza anterioara, prezentand rapoarte conform ordinilor de zi ale sedintelor. Aceste rapoarte au fost analizate de membrii Consiliului de Administratie si, in baza lor, cat si a altor informatii, au fost adoptate hotarari cu efecte in desfasurarea activitatilor din cadrul societatii.

Conducerea executiva

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

Componenta echipei manageriale a Antibiotice S.A., la data de 30.06.2022 poate fi consultata la adresa:

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

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare se intocmesc de catre societate in conformitate cu:

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

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

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2022 cuprind situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor capitalurilor proprii si note explicative.

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

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

2.2 Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale separate sunt intocmite pe baza conventiei costului istoric/amortizat cu exceptia 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.

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

2.3 Moneda functionala si de prezentare

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

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

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

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

	30-lun-22	31-Dec-21
EUR	4.9454	4,9481
USD	4.7424	4.3707

2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activitatilor comerciale, anumite elemente din situatiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implica rationamente bazate pe cele mai recente informatii disponibile. Utilizarea estimarilor rezonabile este o parte esentiala a intocmirii situatiilor financiare si nu le submineaza fiabilitatea.

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

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

(a) Evaluarea investitiilor in terenuri si cladirile detinute in proprietate

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

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

(b) Ajustari pentru deprecierea creantelor

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

(c) Proceduri judiciare

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

(d) Estimari contabile de cheltuieli

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

(e) Impozitare

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

2.5 Prezentarea situatiilor financiare separate

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

2.6 Imobilizari necorporale

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

Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz.

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

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

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

2.7.Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

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

Recunoastere:

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

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

Evaluarea dupa recunoastere

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Amortizare

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

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat.

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

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

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

Deprecierea

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

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

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

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

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

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

2.9 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor

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

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

Costul stocurilor

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

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

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

Stocul de produse finite este evidentiata la cost de productie.

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

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

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

2.10 Creante

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.11 Taxa pe valoarea adaugata

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

2.12 Datorii financiare

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

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

2.13 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

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

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

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

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

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

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

Evaluarea veniturilor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.13.2 Recunoasterea cheltuielilor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

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

2.16 Beneficiile angajatilor - IAS 19 Beneficiile Angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

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

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

2.17 Impozit amanat - IAS 12

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

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

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

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

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

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

2.18 Dividende

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

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

2.19 Capital si rezerve

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

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

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

2.20 Costurile de finantare

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

2.21 Rezultatul pe actiune

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

2.22 Raportarea pe segmente

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

2.23 Parti afiliate

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

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

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

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

Instrumente financiare principale

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

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

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

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	30-Iun-22	31-Dec-21
Creante comerciale si asimilate	236.182.559	276.876.198
Numerar si echivalente de numerar	3.329.268	2.111.377
Total	239.511.827	278.987.575

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

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

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

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

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

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

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

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (LEI)	30-lun-22	31-Dec-21
Credite si imprumuturi pe termen scurt		
Credite si imprumuturi pe termen lung	63.795.403	87.163.549
	52.270.108	57.617.153
Numerar si echivalente de numerar	(3.329.268)	(2.111.377)
Datorii nete	112.736.243	142.669.325
Total capitaluri proprii	626.003.856	604.991.800
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	18,01%	23,58%

Riscul de schimb valutar

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

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

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

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

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

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

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

Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

Lichiditati bancare

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

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit , de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile societatii.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor
- cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor
- alinierea la cerintele de reglementare si legale
- documentarea controalelor si procedurilor
- cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- elaborarea unor planuri de continuitate operationala
- dezvoltare si instruire profesionala

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

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

Adecvarea capitalurilor

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

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

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

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

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

6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

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

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

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

7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor au urmatoarea componenta:

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

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

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

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

8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

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

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

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

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

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

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

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

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

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

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

11. REZULTAT PE ACTIUNE

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

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

10.1 - Impozitul pe profit curent

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

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

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

10.2 - Impozitul pe profit amanat

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

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

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

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

12. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2020	189.933.152	135.932.746	196.972.841	8.043.800	81.817.195	612.699.734
Achizitii		21.580.807	29.882.568	737.012	35.098.176	87.298.563
lesiri		275	984.194	31.238	52.200.388	53.216.095
31 decembrie 2021	189.933.152	157.513.278	225.871.215	8.749.574	64.714.983	646.782.202
Achizitii		18.539.892	23.543.572	252.015	11.548.886	53.884.365
lesiri		361.458	2.386.779	40.719	42.335.479	
30 iunie 2022	189.933.152	175.691.712	247.028.008	8.960.870	33.928.390	655.542.132
AMORTIZARE						
31 decembrie 2020	-	14.889.373	123.642.039	5.991.292	-	144.522.704
Costul perioadei	-	8.701.978	13.251.269	477.982	-	22.431.229
lesiri	-	275	981.037	31.237	-	1.012.549
31 decembrie 2021	-	23.591.076	135.912.271	6.438.037	-	165.941.384
Costul perioadei	-	4.319.028	5.430.487	137.983	-	9.887.498
lesiri	-	125.391	2.386.779	40.720	-	2.552.890
30 iunie 2022	-	27.784.713	138.955.979	6.535.300	-	173.275.992
PROVIZION						
31 decembrie 2020	-	51.600	244.652	-	-	296.252
lesiri 2021	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2021	-	51.600	244.652	-	-	296.252
lesiri 2022	-	-	244.652	-	-	244.652
30 iunie 2022	-	51.600	-	-	-	51.600
VALORI NETE						
30 iunie 2022	189.933.152	147.855.399	108.072.029	2.425.570	33.928.390	482.214.540
31 decembrie 2021	189.933.152	133.870.602	89.714.292	2.311.537	64.714.983	480.544.566
31 decembrie 2020	189.933.152	120.991.773	73.086.150	2.052.508	81.817.195	467.880.779

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

Amortizare mijloace fixe

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

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

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

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

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

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

14. STOCURI

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

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 20.000.000 lei.

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

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

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

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

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

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

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

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

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 190.185.623 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

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

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

17.1 Datorii comerciale si asimilate

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

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

17.2 Provizioane pe termen scurt

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

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

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

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 30.06.2022
Sume datorate pe termen scurt	63.795.403 LEI
Sume datorate pe termen lung (inclusiv dobanzi)	52.270.108 LEI

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

Obiectiv	Linie de credit - capital circulant
Suma	55.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2022
Sold la 30 Iunie 2022	41.463.741,08 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
Sold la 30 Iunie 2022	12.719.155,90 EUR (62.901.313,59 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

-Sucursala Romania

Obiectiv	Linie de credit - capital circulant
Suma	2.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2023
Sold la 30 Iunie 2022	11.621.916,62 (2.350.045,82 EUR)
Garantii	Contract de cesiune de creante

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

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

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

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

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

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

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

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

-Sucursala Romania

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

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

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

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

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

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

20. DATORII DIN IMPOZITE SI TAXE CURENTE

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

21. CAPITAL SOCIAL

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

In conformitate cu prevederile IAS 29 - economii hiperinflationiste, capitalul social a fost retransformat 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 Economii Hiperinflationiste" care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29 "Raportarea Financiara In Economii Hiperinflationiste" astfel:

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

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

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

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

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

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

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

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

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

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

24. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

24.1 - Natura relatiilor cu partile afiliate

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

24.2 - Sume datorate și de primit de la partile afiliate

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

24.3 - Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate

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

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

25. DATORII CONTINGENTE

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

26. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

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