

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare individuale
pentru anul incheiat la 31
decembrie 2022
intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE.....	4
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	6
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	7
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE.....	9
1. INFORMATII GENERALE	9
2. POLITICI CONTABILE	17
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR	32
4. VENITURI DIN VANZARI	35
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	36
6. CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE	36
7. CHELTUIELI CU REMUNERAREA ANGAJATILOR	36
8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	37
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE	37
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE	38
11. REZULTAT PE ACTIUNE	39
12. IMOBILIZARI CORPORALE	40
13. IMOBILIZARI NECORPORALE	41
14. STOCURI	41
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	42
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR	42
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	43
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT	43
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII	45
20. DATORII DIN IMPOZITE SI TAXE CURENTE	45
21. CAPITAL SOCIAL	45
22. REZERVE	46
23. REZULTATUL REPORTAT	46
24. REPARTIZAREA PROFITULUI	47
25. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE	47
26. DATORII CONTINGENTE	48
27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	48
28. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE	48

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	Note	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Venituri din vanzari	4	482.666.811	366.209.065
Alte venituri din exploatare	5	26.874.232	37.378.976
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		11.689.110	711.939
Venituri din proiecte de imobilizari		13.779.091	10.547.830
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6	(177.117.257)	(147.681.728)
Cheltuieli cu remunerarea angajatilor	7	(129.620.059)	(114.906.311)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(21.966.575)	(24.124.432)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(160.602.482)	(94.100.711)
Profit din exploatare		45.702.871	34.034.628
Venituri financiare	9	1.437	3.557
Cheltuieli financiare	9	(3.801.078)	(3.735.569)
Profit inainte de impozitare		41.903.230	30.302.616
Chelt. cu impozitul pe profit curent si amanat alte impozite	10	(3.389.803)	(363.212)
Profit net		38.513.427	29.939.404
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total rezultat global		38.513.427	29.939.404
Rezultat pe actiune	11	0,0574	0,0446

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 23 martie 2023

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE SA**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

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

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	Note	31-Dec-22	31-Dec-21
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	12	496.810.361	480.544.567
Imobilizari necorporale	13	35.795.943	29.839.764
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		532.606.304	510.384.331
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	14	122.494.428	106.017.774
Creante comerciale si similare	15	199.646.249	276.876.198
Numerar si echivalente numerar	16	1.727.454	2.111.377
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		323.868.131	385.005.349
TOTAL ACTIVE		856.474.435	895.389.680
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	17	86.067.391	98.202.289
Sume datorate institutiilor de credit	18	34.008.116	87.163.549
Datorii din impozite si taxe curente	20	8.280.670	9.611.682
Provizioane pe termen scurt	17	6.679.335	3.853.530
Subventii pentru investitii	19	306.289	306.289
TOTAL DATORII CURENTE		135.341.801	199.137.339
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	19	1.857.322	2.160.302
Impozit pe profit amanat	20	30.871.210	31.483.086
Sume datorate institutiilor de credit	18	46.973.501	57.617.153
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		79.702.033	91.260.541
TOTAL DATORII		215.043.834	290.397.880

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 23 martie 2023

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)
 la 31 decembrie 2022

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

	NOTA	31-Dec-22	31-Dec-21
Capital social si rezerve			
Capital social	21	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	22	111.164.239	114.150.766
Rezerve legale	22	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	22	292.168.005	259.154.126
Rezultat reportat	23	(48.153.421)	(51.212.323)
Repartizarea profitului	24	(30.523.566)	(25.302.090)
Rezultatul curent	24	38.513.427	29.939.404
TOTAL CAPITALURI PROPRII		641.430.601	604.991.800
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		856.474.435	895.389.680

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 23 martie 2023

Intocmite de:

Director General
 Ec. Ioan NANU



Director Economic
 Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

Pentru anul incheiat la

	31-Dec-22	31-Dec-21
I. Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari din vanzarea de produse	556.760.499	371.138.308
Incasari debitori diversi	148.813	2.176.266
Plati catre furnizori de bunuri si servicii	(284.295.073)	(180.971.325)
Plati catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu angajatii	(117.871.653)	(106.646.867)
Taxa pe valoarea adaugata platita	(7.795.043)	(3.813.328)
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(32.944.087)	(27.978.703)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(656.470)	(2.318.167)
Numerar generat de exploatare	113.346.987	51.586.184
Dobanzi incasate	1.437	3.557
Dobanzi platite	(3.696.552)	(3.541.084)
Impozit pe profit	(4.080.410)	(3.519.930)
Impozit pe dividende	(10.945)	(91.153)
Fluxuri de numerar nete din activitatea de exploatare	105.560.517	44.437.574
II. Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Plati pentru achizitionarea de active imobilizate	(39.879.555)	(29.052.189)
Fluxuri de numerar nete din activitatea de investitii	(39.879.555)	(29.052.189)
Excedent/deficit dupa finantare activitatea de investitii	65.680.962	15.385.385
III. Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Rambursari de imprumuturi pe termen lung	(10.605.913)	(6.315.643)
Dividende platite	(2.003.112)	(2.102.443)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	(12.609.025)	(8.418.086)
Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar	(240.197)	(96.248)
Crestere/(scadere) neta de numerar	52.831.740	6.871.051
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	(74.321.128)	(81.192.179)
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	(21.489.388)	(74.321.128)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	1.727.454	2.111.377
Linii de credit pentru finantarea capitalului de lucru	(23.216.842)	(76.432.505)

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 23 martie 2023

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 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	-	-	-	-	38.513.427	-	-	-	-	-	-	38.513.427
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	38.513.427	-	-	-	-	-	-	38.513.427
Transfer surplus	-	-	-	-	-	3.493.547	-	(2.986.527)	-	(434.645)	-	72.375
reevaluare	-	-	-	2.490.313	(27.792.403)	-	25.302.090	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve *	-	-	-	-	(2.147.001)	-	-	-	-	-	-	(2.147.001)
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizari obligatorii	-	-	-	30.523.566	-	-	(30.523.566)	-	-	-	-	-
31-Dec-22	67.133.804	197.701.352	13.426.761	292.168.005	38.513.427	26.400.236	(30.523.566)	111.164.239	0	123.147.696	(197.701.352)	641.430.601



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

ANTIBIOTICE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

	Capital subscris	Ajustări 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 dată a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima dată 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
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	29.939.404	-	-	-	-	-	-	29.939.404
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	-	-	2.176.904	-	(2.485.760)	7.000.410	308.856	-	-
Alocări alte rezerve *	-	-	-	2.715.797	(24.168.397)	-	14.452.190	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(2.219.652)	-	-	-	-	-	-	(2.219.652)
Repartizări obligatorii	-	-	-	25.302.090	-	-	(25.302.090)	-	-	-	-	-
31-Dec-21	67.133.804	197.701.352	13.426.761	259.154.126	29.939.404	22.906.688	(25.302.090)	114.150.766	0	123.582.341	(197.701.352)	604.991.800



Over

Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integrantă din situațiile 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.

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

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

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

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

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

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

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

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

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

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

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

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

Cadrul legal pentru asigurarea sistemului de guvernanta corporativa este:

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

Consiliul de Administratie a convocat pe parcursul anului 2022, trei Adunari Generale Ordinare si doua Extraordinare, ale caror hotarari se regasesc pe site-ul societatii la adresa de mai jos:

<https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/adunari-generale-ale-actionarilor/?raport=2022#>

ANTIBIOTICE S.A.

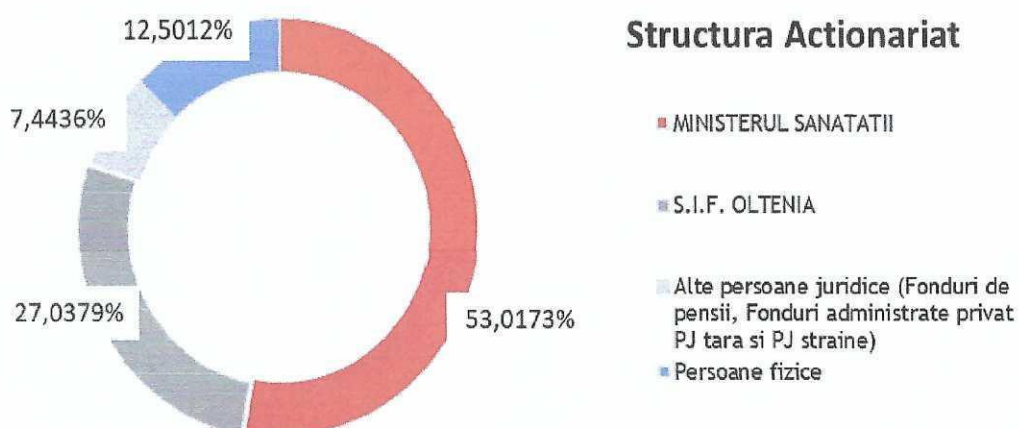
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

Principalii actionari ai societatii la data de 31.12.2022 (extras din Registrul Actionarilor):

MINISTERUL SANATATII (*)	53,0173%
S.I.F. OLTENIA (*)	27,0379%
Alti actionari (42.563 actionari)	19,9448%

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



Clase de actionari:

- Persoane juridice - 87,4988 %
- Persoane fizice - 12,5012 %

Antibiotice pe piata de capital

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

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

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

In anul 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 31 decembrie 2022 a fost de 379.977 mii lei.

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

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

Actiuni Antibiotice - ATB/Piata Regular

	2018	2019	2020	2021	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	379.977
Capitalizare bursiera (mii euro)*	70.100	71.370	66.935	82.211	76.803
Capitalizare bursiera (mii \$)*	80.259	79.873	82.163	93.022	81.987
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	9	15	14	44	8
Nr. actiuni tranzactionate	17.109.263	30.364.292	27.085.005	80.534.368	14.651.742
Pret deschidere (lei/actiune)	0,5780	0,4800	0,5120	0,4940	0,6060
Pret maxim (lei/actiune)	0,5780	0,5260	0,5550	0,6080	0,6100
Pret minim (lei/actiune)	0,4550	0,4500	0,4130	0,4800	0,4800
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0,4870	0,5080	0,4860	0,6060	0,5660
Pret mediu (lei/actiune)	0,5028	0,4851	0,5079	0,5913	0,5408
Castig/actiune (lei/actiune)***	0,0511	0,0459	0,0418	0,0446	0,0574
Dividend brut/actiune (lei/actiune)**	0,009991506	0,029879738	0,00330631	0,0031980923	0,00792224
Randamentul dividendului****	2,05	6,2%	6,5%	0,65%	1,31%
Rata de distributie a dividendului*****	20%	65%	8,4%	7,2%	13,8%

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

** Dividend propus,

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

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

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

Pe parcursul anului 2022 s-au tranzactionat 14.651.742 actiuni, in valoare de 7,92 milioane lei (1,60 milioane EURO, 1,69 milioane USD), cu un pret mediu de 0,5408 lei/actiune.

In anul 2022, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2018, 2019, 2020 si 2021, in valoare de 2.003.111,99 lei, astfel:

Istoric dividende (2018 - 2019 - 2020- 2021)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2022		
		lei			% (total achitat)			
		Pana la 31.12.2021	01.01÷31.12.2022	Total		lei	%	
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2018	6.612.624,05	6.083.476,66	6.434,79	6.089.911,45	92,10	522.712,60	7,90	19.09.2022
2019	19.811.039,75	18.174.724,85	39.527,49	18.214.252,34	91,94	1.596.787,41	8,06	Plata in curs
2020	2.208.009,98	2.012.114,71	7.954,39	2.020.069,10	91,49	187.940,88	8,51	Plata in curs
2021	2.136.257,01	-	1.949.195,32	1.949.195,32	91,24	187.061,69	8,76	Plata in curs

Pentru anii 2018, 2019, 2020 si 2021 plata dividendelor se realizeaza prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit prin Agentul de Plata - CEC Bank.

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

Pe website-ul companiei Antibiotice la adresa

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

Relatia cu Investitorii

Activitatea de relatii cu investitorii sustine comunicarea constanta dintre companie si investitori, 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, 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.

Agenda evenimentelor, care urmaresc mentinerea unui dialog permanent intre managementul companiei, investitori si analisti, a cuprins pe parcursul anului 2022, un eveniment organizat de BVB, intitulat „Antibiotice aniverseaza 25 de ani de la listarea la Bursa de Valori Bucuresti”, care s-a desfasurat in data de 15 aprilie, doua teleconferinte pentru prezentarea situatiilor financiare, pe 17 mai si 15 noiembrie si o conferinta intitulata „Ziua investitorului Antibiotice” - care s-a desfasurat in data de 14 decembrie.

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

Organizarea Adunarilor Generale ale Actionarilor, schimbarile in structura societatii, hotararile adunarilor generale, precum si actiunile legate de garantarea

drepturilor actionarilor - distribuirea de dividende aferente exercitiului financiar 2021, au fost realizate in conformitate cu reglementarile legale.

Locul I, pentru cea mai buna Companie din perspectiva activitatii in Relatia cu Investitorii - Piata Principala - votul publicului, acordat in data de 17 noiembrie de catre Asociatia pentru Relatia cu Investitorii la Bursa din Romania in cadrul Galei ARIR, cat si nota 10 obtinuta pentru al treilea an consecutiv, la evaluarea indicatorului VEKTOR in baza a 15 criterii de bune practici in relatia cu investitorii, ne motiveaza sa performam in comunicarea cu acestia, sa ne respectam misiunea de a furniza informatii in mod transparent si responsabil, astfel incat sa dezvoltam relatii bazate pe etica si incredere cu actualii, dar si cu potentialii investitori.

Aceasta recunoastere premiu vine sa sustina orientarea companiei spre o dezvoltare sustenabila, in concordanta cu transparentizarea activitatii companiei in raport cu stakeholderii.

Consiliul de Administratie

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

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

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

In cursul anului 2022, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 10 sedinte si a adoptat decizii care i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta.

Componenta Consiliului de Administratie al companiei Antibiotice SA - 31 decembrie 2022

Ec. Ioan Nani

Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General

Administrator Executiv Definitiv

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

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

Actiuni Antibiotice SA - 1.513*

Ing.Catalin Codrut Popescu

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului SIF Oltenia

Administrator Neexecutiv Definitiv

ANTIBIOTICE S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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

Director General MEDIMFARM SA

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Mihai Trifu

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului SIF Oltenia

Administrator Neexecutiv Definitiv

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

Vicepresedinte si Director General Adjunct SIF Oltenia

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Fiz. Lucian Timofticiuc

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

Administrator Neexecutiv Definitiv

Presedintele Consiliului de Administratie

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

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Jr. Ionel Damian

Membru al Consiliului de Administratie

Administrator Neexecutiv Definitiv

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

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

Actiuni Antibiotice SA - 0*

(*) Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la data de 31 decembrie 2022, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2022.

Guvernanta Corporativa

Antibiotice SA este o intreprindere publica, care se conformeaza Ordonantei de urgenta a Guvernului (OUG) nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice. Modul de conducere a companiei Antibiotice este organizat pentru a raspunde asteptarilor actionarilor, in ceea ce priveste asigurarea competitivitatii, profitabilitatii si generarii de valoare pe termen lung, fiind asigurat un sistem decizional bine delimitat, trasabil, iar delegarile de atributii si competente se fac proportional cu prerogativele acordate si sistemul de control existent.

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

Acestia sunt:

- Codul de Guvernanta Corporativa
- Codul de etica
- Adunarea Generala A Actionarilor
- Consiliul de Administratie
- Comitetele Consultative
- Conducerea Executiva
- Audit intern, Control financiar de gestiune si Managementul riscului.

Codul de Guvernanta Corporativa

La baza bunelor practici de guvernare din companie sta Codul de guvernanta corporativa al Antibiotice, ce traseaza cadrul general pentru activitatea Consiliului de administratie. Construit dupa principiile si recomandari Codului de guvernanta corporativa al Bursei de Valori Bucuresti (BVB). Codul de guvernanta corporativa al Antibiotice, aprobat de Consiliul de administratie in luna ianuarie 2017 si actualizat in noiembrie 2021, cuprinde, printre altele, informatii despre responsabilitatile structurilor de conducere, justa recompensa si motivare, relatiile cu investitorii, sistemul de gestiune a riscului si controlul intern. Conducerea Antibiotice SA considera Codul de guvernanta corporativa un instrument important pentru obtinerea unei performante durabile, asigurand acuratetea si transparenta procesului decizional al companiei, prin accesul egal al tuturor actionarilor la informatiile relevante despre Antibiotice SA.

Codul de etica

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

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

Consiliul de Administratie

Consiliul de Administratie Antibiotice SA este responsabil de buna guvernare a companiei, fiind cea mai inalta forma de conducere (cu exceptia deciziilor prevazute de lege pentru Adunarea Generala a actionarilor).

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

ANTIBIOTICE S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

Pe parcursul anului 2022 presedintele Consiliului de Administratie a convocat 10 sedinte ale Consiliului de Administratie, in cadrul carora au fost analizate rezultatele obtinute in implementarea strategiei conform planului de afaceri, a criteriilor de performanta si a bugetului de venituri si cheltuieli.

Componenta Consiliului de Administratie S.C. ANTIBIOTICE S.A. poate fi consultata la adresa: <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/>

Comitetele consultative

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

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

Atributiile si responsabilitatile comitetelor consultative se gasesc pe site-ul societatii la adresa: <https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Regulamentele-comitetelor-consultative-1.pdf>

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 31.12.2022 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 raportari 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 31 decembrie 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.

2.3 Moneda functionala si de prezentare

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

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

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

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

	31-Dec-22	31-Dec-21
EUR	4,9474	4,9481
USD	4,6346	4,3707

2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale

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

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

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

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

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

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

(b) *Ajustari pentru deprecierea creantelor*

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

(c) *Proceduri judiciare*

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in 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 cheltuiala, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiala.

(e) Impozitare

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

2.5 Prezentarea situatiilor financiare separate

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

2.6 Imobilizari necorporale achizitionate

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

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

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

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

Cheltuielile de dezvoltare aferente proiectelor pentru produse noi destinate inregistrarii pe piata interna si piata internationala, proiectelor de transfer tehnologic 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.

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata in general pe baza preturilor de pe piata, printr-o evaluare efectuata de evaluatori. 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 si 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:

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

Deprecierea

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

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

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

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.

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.

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 creditori diversi) care sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

2.13 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

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

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

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

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

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

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

Evaluarea veniturilor

Conform IAS 18, veniturile erau evaluate la valoarea justa a contraprestatiei 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), 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 reduce cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale si a altor costuri similare.

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

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

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

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

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

2.13.2 Recunosterea cheltuielilor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

2.16 Beneficiile angajatilor - IAS 19 Beneficiile Angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

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

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

2.17 Impozit amanat - IAS 12

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

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

Recunoasterea activelor privind impozitul amanat este limitata la acele momente in

care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare sa fie disponibil.

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

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

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

2.18 Dividende

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.19 Capital si rezerve

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

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

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 componentă distinctă a societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, societatea nu identifică componente distincte din punct de vedere al riscurilor și beneficiilor asociate.

2.23 Parti afiliate

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerată afiliată unei Societăți dacă acea persoană:

- (i) deține controlul sau controlul comun asupra societății;
- (ii) are o influență semnificativă asupra societății; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducere.

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile societății în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entității. Tranzacțiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora așa cum sunt prezentate în Nota 7- Cheltuieli cu remunerarea angajaților.

O entitate este afiliată societății dacă întrunește oricare dintre următoarele condiții:

- (i) entitatea și societatea sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială și filială din același grup este legată de celelalte)
- (ii) entitate este entitate asociată sau asociere în participatie a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participatie a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate)
- (iii) ambele entități sunt asocieri în participatie ale aceluiași tert
- (iv) entitate este asociere în participatie a unei terțe entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități
- (v) entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități afiliate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliați entității raportoare
- (vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană afiliată
- (vii) persoana afiliată care deține controlul influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mamă a entității)

Societatea nu derulează tranzacții cu entități descrise la literele (i) - (vii) de mai sus.

2.24 Standarde emise care au intrat în vigoare în anul 2022:

Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” - Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).
- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” - Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” - Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” - Contracte oneroase – Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

- IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE în data de 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării prezentelor situații financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” - Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” - Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” - Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 - Informații comparative (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 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	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Creante comerciale si asimilate	199.646.249	276.876.198
Numerar si echivalente de numerar	1.727.454	2.111.377
Total	201.373.703	278.987.575

DATORII	La cost amortizat	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Datorii comerciale si similare	86.067.391	98.202.288
Imprumuturi pe termen scurt	34.008.116	87.163.549
Imprumuturi pe termen lung	46.973.501	57.617.153
Total	167.049.008	242.982.991

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

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

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

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (LEI)	31-Dec-22	31-Dec-21
Credite si imprumuturi pe termen scurt	34.008.116	87.163.549
Credite si imprumuturi pe termen lung	46.973.501	57.617.153
Numerar si echivalente de numerar	(1.727.454)	(2.111.377)
Datorii nete	79.254.163	142.669.325
Total capitaluri proprii	641.430.601	604.991.800
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	12,35%	23,58%

Riscul de schimb valutar

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

La 31 decembrie 2022 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

	Pentru anul incheiat la	
Active/pasive in EURO echivalent LEI	31-Dec-22	31-Dec-21
Active financiare monetare	1.637.820	3.930.286
Pasive financiare monetare	(19.978.727)	(20.445.472)
Active financiare nete	(18.340.906)	(16.515.187)

Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Appreciere RON fata de EUR cu 5%	(917.045)	(825.759)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	917.045	825.759
Impact in rezultat	-	-

Active si pasive in EURO	31-Dec-22	31-Dec-21
Active financiare monetare	331.047	794.302
Pasive financiare monetare	(4.038.228)	(4.131.984)
Active financiare nete	(3.707.181)	(3.337.682)

Active/pasive in USD echivalent LEI	31-Dec-22	31-Dec-22
Active financiare monetare	22.693.672	32.339.421
Pasive financiare monetare	(8.041.390)	(19.845.584)
Active financiare nete	12.493.838	12.493.838

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

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

Variatie RON/USD

Apreciere RON fata de USD cu 5%	732.614	624.692
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(732.614)	(624.692)
Impact in rezultat	-	-

Active si pasive in USD

	31-Dec-22	31-Dec-21
Active financiare monetare	4.896.576	7.399.140
Pasive financiare monetare	(1.735.077)	(4.540.596)
Active financiare nete	3.161.499	2.858.544

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

Active / Datorii	31-Dec-22	31-Dec-21
LEI	88.021.883	109.149.576
EUR	(18.340.906)	(16.515.186)
USD	14.652.283	12.493.837
Alte valute (CAD,GBP)	-	-
Expunerea neta	84.333.260	105.128.227

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 de suficient numerar sa-i permita sa-si indeplineasca obligatiile atunci cand devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, acesta cauta sa mentina solduri de numerar (sau facilitati convenite) pentru a satisface nevoile de plati.

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

31 decembrie 2022	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Peste 12 luni	Total
Datorii comerciale si similare	85.426.642	640.749	-	86.067.391
Datorii din impozite si taxe curente	8.280.670	-	-	8.280.670
Credite pe termen scurt		34.008.116	-	34.008.116
Credite pe termen lung			46.973.501	46.973.501
Total	93.707.312	34.648.865	46.973.501	175.329.678

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

Adecvarea capitalurilor

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Descriere		
Vanzari de produse finite	481.986.592	365.908.449
Vanzari de produse fabricate pe alte site-uri	103.496.897	110.278.800
Reduceri comerciale	(102.816.678)	(109.978.184)
Total	482.666.811	366.209.065

Veniturile din vanzari din piata interna sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare in anul 2022 au fost in valoare 184.148.974 lei.

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-21
Venituri din chirii	178.205	143.321
Venituri din studii si cercetari	3.969	0
Venituri din activitati diverse	875.201	2.069.424
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	33.135	10.799
Alte venituri din exploatare	2.000.237	3.827.394
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	9.233.123	12.703.645
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3.853.530	13.528.900
Venituri din diferente de curs valutar	10.696.832	5.095.493
Total	26.874.232	37.378.976

6. CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Aceste cheltuieli au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Cheltuieli cu materii prime	109.740.746	74.159.073
Cheltuieli cu materiale pentru sustinerea procesului de productie	16.249.703	12.668.363
Cheltuieli cu produse fabricate pe alte site-uri	51.126.808	60.854.292
Total	177.117.257	147.681.728

7. CHELTUIELI CU REMUNERAREA ANGAJATILOR

Cheltuielile cu remunerarea angajatilor au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Salarii	111.471.405	100.545.101
Contracte civile	1.514.348	1.410.816
Taxe si contributii sociale	3.807.244	3.044.831
Alte beneficii (tichete de masa si participarea salariatilor la profitul anului 2021, retete acordate salariatilor)	6.147.727	6.052.033
Provizion pentru participarea salariatilor la profit (*)	2.000.000	2.000.000
Provizion indemnizatii membrii Consiliu de Administratie (*)	2.536.832	1.437.996
Provizion concedii de odihna neefecuate(*)	2.142.503	415.534
Total	129.620.059	114.906.311

- (*) In conformitate cu cerintele IAS1 Prezentarea situatiilor financiare, IAS 19 Beneficiile angajatilor si IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, in cheltuielile cu remunerarea angajatilor se includ: provizionul pentru participarea salariatilor la profit, provizioanele pentru indemnizatiile membrilor Consiliului de administratie constituite in baza dispozitiilor OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice și a Politicii de Remunerare si provizioanele pentru concediile de odihna neefectuate, constituite conform prevederilor Legii nr. 53/2003 privind Codul Muncii, cu modificarile si completarile ulterioare si ale O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

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

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Salarii	5.774.720	4.594.632
Contracte civile	914.091	884.090
Taxe si contributii sociale	154.855	148.537
Indemnizatii variabile	1.787.544	1.752.389
Total	8.631.210	7.379.648

8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Cheltuieli cu energia electrica, gazele naturale si apa	22.026.479	14.114.801
Cheltuieli de sustinere a activitatilor operationale	17.386.421	11.879.280
Cheltuieli de reclama si promovare a produselor	22.194.313	11.011.125
Cheltuieli cu servicii prestate de terti	15.300.222	13.580.815
Cheltuieli cu impozite si taxe	38.256.584	35.350.973
Cheltuieli cu ajustarea activelor circulante	33.944.116	2.845.168
Cheltuieli cu diferentele nefavorabile de curs valutar	11.494.347	5.318.549
Total	160.602.482	94.100.711

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

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

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Venituri din dobanzi	1.437	3.557
Cheltuieli cu dobanzile	(3.591.289)	(3.518.911)
Alte cheltuieli financiare	(209.789)	(216.658)
Total	(3.799.641)	(3.732.012)

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

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Impozitul curent	3.929.305	0
Impozit amanat cheltuiuala/(venit)	(539.502)	363.212
Total	3.389.803	363.212

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 inregistrările contabile pentru impozite datorate sunt adecvate pentru toti anii fiscali deschisi, in baza evaluarii efectuate de catre conducere luand in calcul diversi factori, inclusiv interpretarea legislatiei fiscale si experienta anterioara. Pot deveni disponibile informatii noi care pot determina Societatea sa modifice rationamentele sale in ceea ce priveste adecvarea datoriilor fiscale existente; astfel de modificari ale datoriilor fiscale vor avea un impact asupra cheltuielii cu impozitul pe profit in perioada in care este efectuata aceasta determinare.

10.1 - Impozitul pe profit curent

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

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Venituri totale	524.067.429	389.581.950
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	480.323.778	358.622.494
Rezultat contabil brut	43.743.651	30.959.456
Deduceri	(17.796.825)	(29.023.018)
Cheltuieli nedeductibile	35.608.967	5.933.239
Rezultat fiscal	61.555.793	7.869.677
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	9.848.927	1.259.148

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

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

Reduceri de impozit	(5.919.622)	(1.259.148)
Impozit pe profit curent	3.929.305	0
Impozit pe profit amanat	(539.502)	363.212
Total impozit pe profit si alte impozite	3.389.803	363.212

10.2 - Impozitul pe profit amanat

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

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-21
- Impozit amanat active	8.064.005	8.064.005
Sold initial		
Costuri / (venituri) impozit amanat	726.908	0
Sold final (a)	8.790.913	8.064.005
- Impozit amanat datorii	39.547.091	39.183.879
Sold initial		
Costuri/(venituri) impozit amanat	115.032	363.212
Sold final (b)	39.662.123	39.547.091
Impozit amanat net (b)-(a)	30.871.210	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 deprecieri stocuri, ajustari deprecieri clienti.

11. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Profit net (A)	38.513.427	29.939.404
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	0,0574	0,0446

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
(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
Intrari		21.580.807	29.882.568	737.012	35.098.176	87.298.563
iesiri		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
Intrari	-	54.141.612	37.931.262	1.130.587	37.576.233	130.779.694
iesiri	-	901.646	2.434.289	40.719	93.203.461	96.580.115
31 decembrie 2022	189.933.152	210.753.244	261.368.188	9.839.442	9.087.755	680.981.781
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
iesiri	-	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	-	8.881.920	11.872.360	298.144	-	21.052.424
iesiri	-	347.382	2.434.288	40.719	-	2.822.389
31 decembrie 2022	-	32.125.614	145.350.343	6.695.462	-	184.171.419
PROVIZION						
31 decembrie 2020	-	51.600	244.652	-	-	296.252
iesiri 2020	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2021	-	51.600	244.652	-	-	296.252
iesiri 2021	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2022	-	-	-	-	-	-
VALORI NETE						
31 decembrie 2022	189.933.152	178.627.630	116.017.845	3.143.980	9.087.755	496.810.361
31 decembrie 2021	189.933.152	133.870.602	89.714.292	2.311.537	64.714.983	480.544.567
31 decembrie 2020	189.933.152	120.991.773	73.086.150	2.052.508	81.817.195	467.880.779

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 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 111.189.941 lei.

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

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

	31 Dec-22	31-Dec-21
Intrari	10.326.631	12.541.609
Iesiri	2.857.070	411.960
Sold final	56.741.645	49.272.084
Amortizare		
Sold initial	19.432.320	17.432.829
Costul perioadei	1.513.382	1.999.491
Sold final	20.945.702	19.432.320
Valoare neta	35.795.943	29.839.764

14. STOCURI

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-21
Materii prime si consumabile	47.426.667	41.635.510
Productia in curs	4.768.710	1.156.052
Semifabricate si Produse finite	45.553.406	54.465.199
Marfuri	24.745.645	8.761.013
Total	122.494.428	106.017.774

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 20.000.000 lei.

Fluctuatiile provizioanelor societatii pentru deprecierea stocurilor sunt prezentate in tabelul urmator:

Ajustari stocuri	31-Dec-22	31-Dec-21
La inceputul perioadei	8.430.639	10.628.840
Constituite in per.exercitiului financiar	17.510.497	330.556
Anulare ajustari	(1.672.199)	(2.528.757)
La sfarsitul perioadei	24.268.137	8.430.639

Societatea constituie ajustari de depreciere a stocurilor gradual incepand cu durate sub 18 luni pana la expirare. Prin politici comerciale active societatea a reusit in prima parte a anului 2023 sa comercializeze partial produsele cu durata de valabilitate redusa.

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-21
Creante comerciale	218.722.716	291.188.584
Ajustari pentru creante comerciale	(25.921.945)	(21.431.055)
Debitori diversi si alte creante	3.996.010	4.063.884
Ajustari pentru debitori diversi	(3.432.707)	(3.432.707)
Creante in legatura cu salariatii	154	6
Alte creante fata de Bugetul de Stat	1.737.520	3.359.260
Plati anticipate (avansuri)	4.544.501	3.128.226
Total	199.646.249	276.876.198

La 31 decembrie 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. Pentru creantele cu vechime peste 12 luni in valoare de 15.164.819 lei aferente clientilor incerti sunt constituite ajustari pentru depreciere.

Analiza vechimii creante clienti	31-Dec-22	31-Dec-21
pana la 3 luni	111.039.321	121.748.985
intre 3 si 6 luni	68.275.853	72.186.849
intre 6 si 12 luni	23.752.711	63.846.846
peste 12 luni	15.164.819	33.407.155
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(25.921.945)	(21.431.055)

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

Ajustari creante	31-Dec-22	31-Dec-21
La inceputul perioadei	24.863.762	32.590.171
Constituite in per.exercitiului financiar	12.051.013	2.448.480
Anulare ajustari	(7.560.123)	(10.174.888)
La sfarsitul perioadei	<u>29.354.652</u>	<u>24.863.762</u>

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 81.805.531 lei lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-21
Disponibil in banca	1.718.889	2.101.648
Numerar si echivalente numerar	8.565	9.729
Total	<u>1.727.454</u>	<u>2.111.377</u>

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**17.1 Datorii comerciale si asimilate**

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-21
Datorii comerciale	60.937.998	66.324.369
Furnizori de imobilizari	12.839.306	16.400.178
Datorii in legatura cu salariatii	5.241.211	3.879.368
Alte datorii	1.116.573	139.650
Dobanzi de platit	81.217	248.216
Impozite si contributii sociale	3.063.690	4.268.104
Dividende	2.494.502	3.774.337
Avansuri de la clienti	292.894	3.168.066
Total	86.067.391	98.202.288

17.2 Provizioane pe termen scurt

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-21
Provizioane pe termen scurt	6.679.335	3.853.530
Total	6.679.335	3.853.530

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sumele datorate institutiilor de credit la 31.12.2022 sunt prezentate in tabelul urmator:

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 31.12.2022
Sume datorate pe termen scurt	34.008.116 LEI
Sume datorate pe termen lung	46.973.501 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	16.08.2023
Sold la 31 Decembrie 2022	23.216.842,04 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 2022	11.644.298,26 EUR (57.609.001,21 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

(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	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.

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	31-Dec-22	31-Dec-21
Statia de epurare	1.744.072	1.902.542
Proiect cercetare-UMF Iasi	24.503	24.503
Alte subventii fonduri europene	327.614	423.551
Alte subventii fonduri bugetul de stat	67.422	84.353
Alte sume primite cu caracter de subventii	-	31.642
Total	2.163.611	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	31-Dec-22	31-Dec-21
Datorii din impozite si taxe curente	8.280.670	9.611.682
Impozit amanat	30.871.210	31.483.086

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2021 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

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

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

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

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

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

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

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

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-21
Rezerve reevaluare mijloace fixe	132.338.377	135.893.766
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(21.174.138)	(21.743.000)
Alte rezerve	261.644.439	233.852.036
Rezerve din profitul curent	30.523.566	25.302.090
TOTAL	416.759.005	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.

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-21
Rezultat reportat - surplus realizat din rezerve de reevaluare	26.400.236	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	123.147.695	123.582.341
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(197.701.352)	(197.701.352)
Total	(48.153.421)	(51.212.323)

24. REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 31.12.2022 S.C. Antibiotice SA a inregistrat un profit net in valoare de 38.513.427 lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-21
Dividende	5.318.500	2.147.001
Alte rezerve	33.194.927	27.792.403
Total	38.513.427	29.939.404

Suma de 33.194.927 lei, reprezentand alte rezerve prevazute de lege, se compune din:

- Facilitati fiscale pentru profitul investit in echipamente tehnologice, calculatoare electronice si echipamente periferice, masini si aparate de casa, de control si de facturare, precum si in programe informatice produse si/sau achizitionate - care se incadreaza in cerintele art. 22 din Codul Fiscal, in suma de 30.523.566 lei;

- Facilitati fiscale pentru activitati de cercetare dezvoltare - care respecta prevederile art. 20 din Codul Fiscal, in suma de 2.671.361 lei;

Dividendele totale sunt in suma de 5.318.500 lei.

Dividendul brut pe actiune aferent exercitiului 2022 s-a stabilit la 0,00792224 lei/actiune lei ceea ce reprezinta o rata de distribuire de 13,8% din profitul net al exercitiului financiar 2022.

25. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

25.1 - Natura relatiilor cu partile afiliate

In scopul prezentarii in situatiile financiare in conformitate cu prevederile IAS 24, societatea monitorizeaza relatiile cu entitatile afiliate. In cursul anilor 2021 si 2022 actionarul S.I.F. Oltenia a achizitionat actiuni ale societatii, crescand ponderea detinuta din capitalul social al Antibiotice SA de la 19,0465% la 27,0379% devenind astfel o entitate asociata cu influenta semnificativa. Actionarul S.I.F. Oltenia are doi membri in Consiliul de Administratie al societatii.

25.2 - Sume datorate si de primit de la partile afiliate

La finalul exercitiilor financiare 2021 si 2022, societatea nu a avut creante sau datorii fata de entitatea asociata.

25.3 - Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate

In cursul exercitiilor financiare 2021 si 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 remunerarea angajatilor”.

26. DATORII CONTINGENTE

SC Antibiotice SA la 31 decembrie 2022 nu are datorii contingente.

27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

28. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2022 a fost efectuat de SC SOCECC SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.