

Raport preliminar anul 2021 și previziuni pentru perioada 2022-2024

Prezentul raport este elaborat pe baza informațiilor financiare neauditate, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Antibiotice S.A. și-a început activitatea în anul 1955, fiind primul producător al substanței active Penicilina din România și Europa de Sud-Est.

În prezent este cel mai important producător român de medicamente generice și un brand etalon în industria românească, recunoscut la nivel internațional, ce continuă misiunea de a fabrica produse de calitate, sigure și eficiente, pentru a oferi oamenilor speranța unei vieți sănatoase.

Actionarul majoritar al Antibiotice este Ministerul Sănătății, care deține 53,0173% din capitalul social subscris și versat, acțiunile emise de societate sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, categoria Premium.

Portofoliul de produse al companiei Antibiotice cuprinde medicamente de uz uman, din 11 clase terapeutice (cu prescripție medicală - RX și fără prescripție medicală - non RX), medicamente de uz veterinar, substanța activă (Nistatina) și produse biocide.

O pondere semnificativă a medicamentelor cu prescripție medicală din portofoliul societății aparține următoarelor clase terapeutice: antiinfecțioase de uz sistemic, sistem cardiovascular, preparate dermatologice, aparat genito urinar.

Medicamentele non RX sunt grupate în 6 concepte de portofoliu:

- **Conceptul Sănătatea femeii**, care grupează produsele din portofoliul companiei destinate principalelor afecțiuni și condiții fiziologice specifice femeii, pe toate categoriile de vârstă.
- **Conceptul Quality Life**, cuprinde produse destinate bărbaților de toate vârstele, aceștia reprezentând un segment de public cu un interes în creștere pentru prevenția bolilor și a creșterii calității vieții, cu scopul menținerii unei stări optime de sănătate.
- **Conceptul Sănătatea familiei**, include produse adresate întregii familii, pe segmente diferite de vârstă: copil, adolescent, adult, vârstnic.
- **Conceptul Raceala & Gripa**, cuprinde produse pentru toate simptomele specifice stărilor de raceală și gripă precum și pentru toate categoriile de public țintă.
- **Conceptul Nutriensa®** este prelungirea firească a preocupării companiei Antibiotice pentru starea de bine și sănătatea publicului său. Mai mult decât atât, pandemia cu virusul SARS-COV 2 a schimbat stilul de viață spre o atitudine

preventiva, astfel incat consumul de suplimente pentru imunitate pe baza de vitamine, minerale, extracte vegetale a crescut semnificativ.

- **Conceptul Derm A+**, care include produse topice (unguente, creme, geluri).

In anul 2021, Antibiotice si-a adaptat strategia la noile conditii din piata in vederea asigurarii continuitatii afacerii astfel:

A. Dezvoltarea componentei internationale a afacerii

Strategia comerciala internationala a fructificat cele doua pozitii strategice pentru care Antibiotice este recunoscuta la nivel mondial: Nistatina si medicamentele antiinfectioase sub forma de pulberi sterile injectabile.

Consolidarea pozitiei pe piata mondiala pentru substanta activa Nistatina

Activitatea desfasurata in anul 2021, s-a inscris in trendul ultimilor 3 ani de consolidare a pozitiei pe piata mondiala, substanta activa Nistatina fiind vanduta in peste 55 de tari din America de Nord, Europa, America de Sud, Asia si Africa.

Internationalizarea afacerii pe produsele finite

Performantele pe piata internationala a produselor finite se particularizeaza prin cresteri importante ale vanzarilor de produse betalactamice sterile injectabile si prin cresterea vanzarilor pe pietele reglementate din Europa si Statele Unite. Antibiotice lasi a devenit un jucator important, competitiv pe segmentul mondial al penicilinelor simple si in combinatie, un partener pe termen lung al sistemelor de sanatate din Marea Britanie, SUA, Ungaria, tarile baltice.

In anul 2021 pe plan extern Antibiotice SA:

- a triplat cantitatile exportate in SUA pentru un numar de 6 produse sterile injectabile;
- a dublat vanzarea pe piata Marii Britanii pentru cel mai reprezentativ produs din portofoliu (Amoxicilina/Clavulanat) si cantitatile livrate pe piata Lituaniei si a Letoniei.

Evolutia pietei farmaceutice din Romania¹

In anul 2021, valoarea medicamentelor eliberate catre pacientii din Romania a fost de 21,15 miliarde lei (in pret de distributie), in crestere cu 17,1% comparativ cu anul 2020. In ceea ce priveste consumul in cutii, acesta a fost relativ constant la 658,6 milioane cutii.

Piata farmaceutica romaneasca este dominata de medicamentele cu prescriptie medicala (RX). Acestea reprezinta 73,9% din totalul vanzarilor valorice si 61,7% din totalul consumului de medicamente (raportat ca nr. de cutii).

Produsele cu prescriptie medicala au inregistrat, in anul 2021, o crestere valorica cu 16,4%, de la 13,4 in anul 2020 la 15,6 miliarde lei in anul 2021.

Produsele fara prescriptie medicala au inregistrat in perioada analizata o crestere valorica cu 19,5%, de la 4,6 miliarde lei in anul 2020 la 5,5 miliarde lei in anul 2021.

Primele 5 clase terapeutice pe piata farmaceutica din Romania, dupa ponderea in vanzarile valorice in 2021 au fost: Tract digestiv, Antineoplazice, Sistem Cardiovascular, Sistem Nervos Central, Sange si Organe. Acestea reprezinta 72,2% din totalul vanzarilor din piata.

Evolutia pietei farmaceutice relevante pentru Antibiotice SA

Piata relevanta a produselor din portofoliul Antibiotice a inregistrat in perioada analizata o crestere cu 20,8% (de la 2,4 la 2,9 miliarde lei). In ceea ce priveste consumul,

¹ Conform sursei de date CEGEDIM Sell Out Romania decembrie 2021

acesta a înregistrat o creștere cu 5,2%, fiind eliberate din farmacii un număr de 168,8 milioane cutii în 2021, comparativ cu 160,5 milioane cutii în 2020.

Medicamentele cu prescripție medicală (RX) reprezintă în anul 2021 48,3% din totalul vânzărilor valorice și 54,7% din totalul consumului de medicamente (raportat în cutii). Acestea înregistrează în perioada analizată o creștere valorică cu 14,0%, de la 1,21 în 2020 la 1,38 miliarde lei în 2021 și o creștere cantitativă cu 4,8% de la 88,1 la 92,3 milioane cutii.

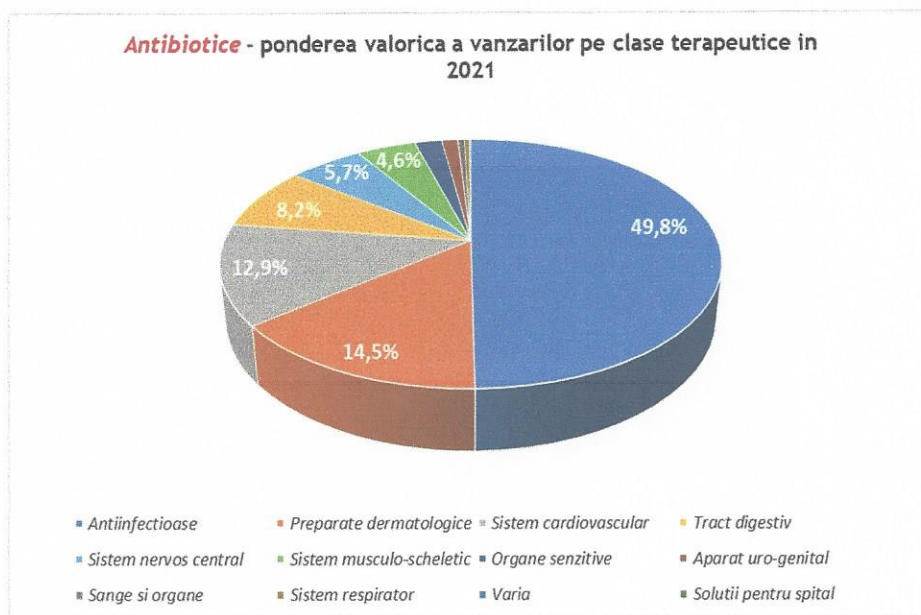
Produsele fără prescripție (OTC) reprezintă în anul 2021 o pondere de 51,7% din totalul vânzărilor valorice și 45,3% din totalul consumului de medicamente (raportat în cutii). OTC-urile au înregistrat o creștere valorică cu 24,3% (de la 1,19 miliarde lei în 2020, la 1,48 miliarde lei în 2021) și un consum crescut cu 5,6% (de la 72,4 în 2020 la 76,5 milioane cutii în 2021).

B. Antibiotice în piața farmaceutică din România²

În anul 2021 pe piața internă Antibiotice SA:

- Ocupa locul 1 în piața relevantă, cu o cota de piață valorică de 13,6%;
- Este lider cantitativ pe forma farmaceutică unguente (20,4%), supozitoare și ovule (32,9%) și pulberi injectabile (63,0%);
- Ocupa locul 4 pe segmentul medicamentelor generice cu prescripție și OTC (cu o cota de piață de 4,0%);
- Este lider pe segmentul medicamentelor generice cu prescripție și OTC comercializate în spitale, cu o cota de piață de 14,5%.

Antibiotice și-a consolidat componenta de core business - antiinfecțioase de uz sistemic - dezvoltând în același timp și clasele terapeutice unde deține poziții importante în piața internă: preparate dermatologice și sistem cardiovascular.



Antibiotice S.A. a păstrat în permanentă legătură cu distribuitorii, pentru a nu exista sincopă în aprovizionarea cu medicamente a spitalelor și farmaciilor și pentru a crea stocuri optime care să permită onorarea comenzilor în cel mai scurt timp.

Compania s-a adaptat cererii din piață, acoperind integral nevoia de tratament cu antibiotice injectabile precum carbapename, cefalosporine și peniciline.

² Conform sursei de date CEGEDIM Sell Out România decembrie 2021

Principalii indicatori financiari au avut o evolutie favorabila, profitul brut realizat la data de 31.12.2021, este in valoare de 30,3 milioane lei, la nivelul planificat in Bugetul de venituri si cheltuieli si cu 7% mai mare comparativ cu valoarea realizata in anul 2020.

La data de referinta a prezentului raport societatea inregistreaza venituri totale in valoare de 388,93 milioane lei si cheltuieli totale in valoare de 358,62 milioane lei.

1. Situatiia Rezultatului Global

INDICATORI (lei)	31.12.2020	BVC 2021	31.12.2021	31.12.2021/ BVC 2021	31.12.2021 /31.12.2020
1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
Venituri din vanzari	340.424.276	366.006.000	366.209.065	1,00	1,08
Alte venituri din exploatare	36.062.333	31.536.000	37.378.976	1,19	1,04
Variatia stocurilor	23.676.949	10.204.000	711.939	0,07	0,03
Venituri din productia de imobilizari	6.351.872	8.179.000	10.547.830	1,29	1,66
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	131.864.599	141.861.000	147.681.728	1,04	1,12
Cheltuieli cu personalul	111.822.960	116.361.764	114.906.311	0,99	1,03
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	21.794.224	23.739.000	24.124.432	1,02	1,11
Alte cheltuieli de exploatare	107.332.654	99.961.236	94.100.711	0,94	0,88
Profit din exploatare	33.700.993	34.002.000	34.034.628	1,00	1,01
Venituri financiare nete	-5.371.536	-3.742.000	-3.732.012	1,00	0,69
Profit inainte de impozitare	28.329.456	30.260.000	30.302.616	1,00	1,07
Cheltuieli cu impozit pe profit	1.941.407	2.200.000	363.212	0,17	0,19
Profit	26.388.049	28.060.000	29.939.404	1,07	1,13

Situatiia principalilor indicatori din situatiia rezultatului global se prezinta astfel:

- **veniturile din vanzarea produselor pe piata interna si internationala sunt in valoare de 366,2 milioane lei cu 8% mai mari comparativ cu valoarea realizata in anul precedent;**
- **alte venituri din exploatare in valoare de 37,38 milioane lei, cu 19% mai mari decat valoarea planificata in Bugetul de Venituri si Cheltuieli si cu 4% mai mari comparativ cu valoarea realizata la data de 31.12.2020;**
- **venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata in valoare de 10,55 milioane lei depasesc cu 66% valoarea realizata la data de 31.12.2020 si cu 29% valoarea bugetata pentru anul 2021.**
- **cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile sunt in valoare de 147,68 milioane lei, cu 12% mai mari decat valoarea inregistrata in perioada similara a anului 2020, depasirea fiind determinata de cresterea cheltuielilor cu marfurile corelate cu valoarea mai mare a veniturilor. In contextul pandemiei cu virusul SARS COV 2, in anul 2021 am continuat aplicarea masurilor pentru protejarea angajatilor: punerea la dispozitie de echipamente speciale de protectie, suplimentarea mijloacelor de transport si modificarea programului de lucru, munca la domiciliu, testarea preventiva a angajatilor pentru limitarea unei posibile contaminari la nivelul companiei;**
- **cheltuielile cu personalul la data de 31.12.2021 sunt mai mari cu 3% in comparatie cu valoarea inregistrata in anul anterior, ca urmare a continuarii proiectului initiat in anul 2019 de implementare a unui sistem modern de ierarhizare si salarizare;**
- **cheltuielile cu amortizarea si deprecierea au crescut cu 11% comparativ cu anul 2020, ca urmare a investitiilor realizate in cercetare de produse noi, echipamente pentru asigurarea calitatii, modernizarea tehnologiilor de fabricatie și digitalizarea activităților;**

- alte cheltuieli de exploatare sunt mai mici cu 6% comparativ cu nivelul valorii prevazute in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2021 ca urmare a unui management riguros a costurilor de exploatare;
- veniturile financiare nete negative, sunt la nivelul bugetat si mai mici comparativ cu valoarea inregistrata in anul 2020, rezultat al unei mai bune echilibrari a incasarilor si platilor in valuta. Obiectivul principal al managementului financiar este de reducere a creditului pentru finantarea capitalului de lucru; in anul 2021 s-a rambursat o parte din acest credit, cu impact favorabil in diminuarea dobanzilor bancare. Suma creditului operational la data de 31.12.2021 este de 87,16 milioane lei (din care creditul operational curent 76,4 milioane lei si 10,76 milioane lei reprezinta ratele aferente creditului pentru finantarea investitiilor cu scadenta intr-o perioada de pana la 12 luni).

2. Situatiia Pozitiei Financiare

INDICATORI (lei)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2021 /31.12.2020
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	467.880.779	480.544.567	1,03
Imobilizari necorporale	19.709.606	29.839.764	1,51
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	487.590.385	510.384.331	1,05
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	108.691.209	106.017.774	0,98
Creante comerciale si similare	260.388.767	276.874.946	1,06
Active financiare detinute pentru vanzare	0	0	
Numerar si echivalente numerar	6.329.458	2.111.377	0,33
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	375.409.434	385.004.097	1,03
TOTAL ACTIVE	862.999.818	895.388.428	1,04
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	66.103.990	98.201.037	1,49
Sume datorate institutiilor de credit	95.568.514	87.163.549	0,91
Datorii din impozite si taxe curente	11.189.134	9.611.682	0,86
Provizioane pe termen scurt	13.528.900	3.853.530	0,28
Subventii pentru investitii	306.289	0	0,00
TOTAL DATORII CURENTE	186.696.827	198.829.799	1,06
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	2.466.591	2.466.590	1,00
Impozit amanat	31.119.874	31.483.086	1,01
Provizioane pe termen lung	0		
Sume datorate institutiilor de credit	65.444.478	57.617.153	0,88
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	99.030.943	91.566.829	0,92
TOTAL DATORII	285.727.770	290.396.628	1,02
Capital social si rezerve			
Capital social	264.835.156	264.835.156	1,00
Rezerve din reevaluare	116.636.526	114.150.766	0,98
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761	1,00
Alte rezerve	231.136.239	233.852.036	1,01
Rezultat reportat	-60.698.493	-51.212.323	0,84
Repartizarea profitului	-14.452.190		
Rezultatul curent	26.388.049	29.939.404	1,13
TOTAL CAPITALURI PROPRII	577.272.048	604.991.800	1,05
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	862.999.818	895.388.428	1,04

Activul patrimonial

Valoarea **activelor imobilizate**, la data de 31.12.2021, inregistreaza o crestere cu 5% in comparatie cu valoarea de la data de 31.12.2020.

Valoarea **stocurilor** s-a diminuat cu 2%, comparativ cu valoarea inregistrata la data de 31.12.2020. Stocurile sunt adaptate nevoii de fabricatie, luand in considerare si situatia la nivel international de crestere a duratelor de aprovizionare de la 90 de zile la 180 de zile.

Valoarea **creantelor** este de 276,87 milioane lei, mai mare cu 6% decat valoarea inregistrata la data de 31.12.2020 pe fondul cresterii veniturilor din vanzari cu 8%. La data de 31.12.2021 societatea nu inregistreaza creante cu scadenta depasita.

Pasivul patrimonial

Datoriile curente inregistreaza la data de 31.12.2021 o valoare de 198,83 milioane lei, mai mare cu 6% comparativ cu valoarea de la 31.12. 2020. In structura acestora:

- **creditele pe termen scurt** sunt in valoare de 87,16 milioane lei (creditul operational curent 76,4 milioane lei si 10,76 milioane lei reprezinta ratele aferente creditului pentru finantarea investitiilor cu scadenta intr-o perioada de pana la 12 luni), mai mici cu 9% comparativ cu valoarea inregistrata in finalul exercitiului financiar precedent;
- **datoriile comerciale** sunt mai mari cu 49%;
- **datoriile reprezentand impozite si taxe curente** au scazut cu 14%.

Datoriile pe termen lung, au inregistrat o diminuare cu 8%, ca urmare a rambursarii ratelor scadente din creditul pe termen lung, contractat pentru finantarea investitiilor in sectia noua de unguente si supozitoare.

La data de 31.12.2021, societatea nu inregistreaza obligatii restante la bugetul statului.

3. Fluxul de numerar

Operatiunile de incasari si plati din activitatea operationala au generat un excedent in valoare de 44,4 milioane lei. Intrarile de numerar din activitatea de exploatare sunt in valoare de 373,3 milioane lei, platile efectuate pentru activitatea de exploatare sunt in valoare de 328,8 milioane lei, din care plati:

- catre furnizorii de bunuri si servicii in valoare de 181 milioane lei;
- in legatura cu personalul in valoare de 106,6 milioane lei;
- de impozite, taxe si varsaminte asimilate in valoare de 37,7 milioane lei;
- de dobanzi bancare in valoare de 3,5 milioane lei.

Din **activitatea de investitii** in anul 2021 s-au inregistrat plati in valoare de 29,05 milioane lei.

In ceea ce priveste **activitatea de finantare**, s-au inregistrat rambursari ale creditului bancar pe termen lung in valoare de 6,32 milioane lei si plati de dividende in valoare de 2,1 milioane lei.

Situatia principalilor **indicatori economico-financiari** la data de 31.12.2021 evidentiaza o situatie financiara echilibrata si imbunatatita comparativ cu anul precedent.

Indicatori	Mod de calcul	Valoare de referinta	31.12.2020	31.12.2021
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii	2	2	2
Grad de indatorare	Capital imprumutat/ Capital propriu *100	<50%	28%	24%
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/ Venituri din vanzari*360	depinde de domeniul de activitate	273 zile	240 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din vanzari/ Active imobilizate	depinde de domeniul de activitate	0,70	0,72
Rata autonomiei financiare	Capital propriu /Datorii Totale	>1	2.0	2.1
Rentabilitatea financiara (ROE)	Profit net/Capital propriu		4,57%	4,95%
Rentabilitatea economica (ROA)	Profit net/Activ total		3,06%	3,34%

In anul 2021 Antibiotice SA:

- a inregistrat un profit net mai mare cu 13% comparativ cu anul 2020;
- a realizat venituri din vanzarea produselor pe piata interna si internationala mai mari cu 8% in comparatie cu valoarea din anul 2020;
- a castigat licitatia, in valoare de 11 milioane euro, organizata de autoritatile din Regatul Unit al Marii Britanii pentru 5 medicamente antiinfecioase injectabile (destinate spitalelor);
- a obtinut nota maxima in clasamentul VEKTOR, alcatuit de Asociatia pentru Relatii cu Investitorii la Bursa din Romania (ARIR), care evalueaza comunicarea cu investitorii a companiilor listate din Piata Reglementata din Romania (pentru al treilea an consecutiv);
- s-a clasat la categoria GOLD in clasamentul Romania Corporate Sustainability & Transparency Index (CST Index) 2021, cu raportul de sustenabilitate aferent anului 2020.

Previziuni perioada 2022-2024

Bugetul de venituri si cheltuieli este un instrument de previziune si analiza pe termen mediu a activitatii economico financiare urmarind asigurarea echilibrului financiar intern pentru desfasurarea activitatii in conditii de profitabilitate, care este reglementat prin:

- *Ordonanta Guvernului nr. 26/2013* privind intarirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitatile administrativ-teritoriale sunt actionari unici sau majoritari sau detin direct ori indirect o participatie majoritara, cu modificarile si completarile ulterioare.

- *O.M.F.P. nr. 3818/2019 privind aprobarea formatului si structurii bugetului de venituri si cheltuieli al operatorilor economici, precum si a anexelor de fundamentare a acestuia*

Operatorii economici carora le sunt aplicabile prevederile Ordonantei Guvernului nr. 26/2013 privind intarirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitatile administrativ-teritoriale sunt actionari unici ori majoritari sau detin direct ori indirect o participatie majoritara, aprobata cu completari prin Legea nr.

47/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, au obligatia intocmirii bugetelor de venituri si cheltuieli in formatul prevazut in Anexa nr. 1 a O.M.F.P. nr. 3818/2019.

In Adunarea Generala a actionarilor din data de 28 februarie 2022 s-a aprobat Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2022.

Asigurarea continuitatii activitatilor si cresterea profitabilitatii ca obiective prioritare au fost sustinute in cele patru etape de dezvoltare de investitii esentiale in existenta in prezent a celor opt fluxuri de fabricatie noi, a centrului de cercetare si a centrului de studii clinice, prezentate in continuare.

Perioada	Venituri totale (cumulat) mil lei	Indicatori de performanta			Principalele obiective de investitii
		Profit brut + taxa claw back ³ (cumulat) mil lei	Rata profitului brut + taxa claw back (media perioadei)	Valoare investitii (cumulat) mil lei	
2005-2009	1.054	119,77	12%	64,25	<ul style="list-style-type: none"> - modernizare sectie Parenterale - implementarea certificatilor de calitate (GMP si FDA) - modernizare fluxului de fabricatie a sectiei Biosinteza protectia mediului - reducerea costurilor cu utilitatile - construirea propriului Centru de Studii Clinice
2010-2014	1.570	209,1	14%	87,09	<ul style="list-style-type: none"> - realizare pilot cercetare pentru produse solide orale - achizitii de licente pentru produse noi - modernizare sectie Comprimate
2015-2019	1.829	328,7	19%	213,47	<ul style="list-style-type: none"> - sistem inteligent de monitorizare a consumurilor energetice din cadrul societatii - serializarea produselor RX - infrastructura de transport si depozitare - investitii in realizarea capacitati noi de productie Unguente si Supozitoare
2020-2024 (perioada marcata de pandemia cu virusul SARS-COV 2)	2.310	327	16%	244	<ul style="list-style-type: none"> - investitii in infrastructura IT (retea + sistem) - extindere depozit materii prime - depozite materii prime pentru cefalosporine, peniciline si corticosteroizi

³ Taxa claw-back este reglementata prin Ordonanța de urgență nr. 77/2011 privind stabilirea unor contribuții pentru finanțarea unor cheltuieli în domeniul sănătății

Toate acestea ne permit ca in perioada 2022-2024 sa transformam activitatile urmarind eficientizarea indicatorilor calitativi.

Pentru consolidarea afacerii, la nivelul companiei au fost luate o serie de masuri, care sa conduca la:

- cresterea profitabilitatii prin adaptarea strategica a resurselor umane si a portofoliului de produse;
- reducerea gradului de indatorare;
- cresterea capacitatii de finantare, pentru asigurarea finantarii investitiilor prin resurse proprii (profit net, amortizare, resurse rezultate din aplicarea facilitatilor fiscale), fonduri europene.

A. Venituri totale

Indicatori	-mii lei-		
	2022	2023	2024
Venituri totale din care:	448.605	511.459	581.490
-venituri din productia vanduta	321.020	366.386	415.952
-venituri din vanzarea marfurilor	111.294	133.614	154.048
-venituri din productia de imobilizari	10.314	2.953	2.487
-venituri financiare	4.113	6.506	6.503

Veniturile totale prevazute in perspectiva perioadei 2022-2024 au un trend crescator fundamentat pe:

- cresterea valorii medii de vanzare pe produsele din portofoliul actual;
- diversificarea portofoliului de produse prin includerea in procesul de fabricatie de produse noi, aflate in prezent in cercetare proprie;
- finalizarea de parteneriate de in-licensing pentru asimilare de produse noi in portofoliu (ponderea estimata a produselor noi in cifra de afaceri este de 6% in anul 2023 si 7% in anul 2024).

Veniturile totale sunt sustinute si de produsele proprii fabricate pe alte site-uri de productie, prezentate in tabelul de mai sus in „venituri din vanzarea marfurilor”.

B. Cheltuieli totale

Indicatori	-mii lei-		
	2022	2023	2024
Cheltuieli totale din care:	416.105	471.459	532.490
-cheltuieli bunuri si servicii	235.392	276.327	328.824
-cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	32.639	36.060	37.140
-cheltuieli cu personalul*	120.034	124.472	128.089
-alte cheltuieli de exploatare	20.235	24.600	24.937
-cheltuieli financiare	7.805	10.000	13.500

Cheltuielile totale estimate pentru perioada 2022-2024 au in componenta cheltuielile cu bunuri si servicii care au fost fundamentate pe baza preturilor materiilor prime si utilitatilor cunoscute la nivelul anului 2022, corelate cu structura de fabricatie.

In categoria cheltuielilor cu bunuri si servicii, ponderea cea mai mare o detin cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile (48%), urmate de cheltuielile cu marfurile (26%), cheltuielile cu servicii executate de terti (16%) si cheltuielile cu utilitatile (10%).

*Cheltuielile cu personalul includ cheltuielile cu impozitele si taxele aferente si au fost fundamentate in concordanta cu strategia societatii de adaptare a resurselor umane la situatia actuala, prin dezvoltarea si implementarea de masuri de motivare, de retentie a angajatilor si de atragere de noi salariatii.

Pentru pregatirea profesionala continua a fortei de munca, s-au pus bazele proiectului "Academia a+", cu rolul de regandire a strategiei de training si dezvoltare, cu adresabilitate atat pentru angajatii firmei, cat si pentru potentialii angajati, avand ca obiectiv principal, desfasurarea de actiuni specifice pentru a identifica, selecta si pregati in cadrul companiei, resursa necesara continuarii activitatii.

Academia a+ are doua componente:

- „Colegiul Tehnic a+” se adreseaza persoanelor cu studii medii si va include atat programe de internship destinate persoanelor care nu au calitatea de salariatii, in scopul calificarii interne si angajarii lor viitoare, dar si programe de pregatire si formare profesionala continua, in scopul dobandirii de catre salariatii cu studii medii, de noi competente si calificari in scopul dezvoltarii lor profesionale;
- „Scoala de afaceri” presupune realizarea de programe de formare si dezvoltare a competentelor si abilitatilor de gestionare a afacerii pe termen mediu si lung, dezvoltarea abilitatilor de leadership si management strategic, dedicat cu precadere coordonatorilor de echipe, managerilor, angajatilor cu studii superioare.

C. Profit brut si taxa claw back

Indicatori	-mii lei-		
	2022	2023	2024
Profit brut	32.500	40.000	49.000
Taxa claw-back	28.000	31.000	32.000
Profit brut+taxa claw back*	60.500	71.000	82.000

*Pentru producatorul Antibiotice taxa claw-back se plateste din profit, marja cumulata a acestora fiind de 16%.

Pentru perioada fundamentata, cresterea profitului brut se sustine prin cresterea vanzarilor in piata internationala si pe o structura de vanzare de produse non-Rx mai mare, grupate in 6 concepte de portofolii: Sanatatea femeii, Quality Life, Sanatatea familiei, Raceala & Gripa, Nutriensa®, Derm A+.

In sustinerea proiectiilor pentru perioada 2022-2024, sunt stabilite o serie de obiective care se vor monitoriza permanent si se vor lua masuri de imbunatatire (daca este cazul):

- cresterea pretului mediu de valorificare a produselor pe piata interna;
- atragerea si asimilarea in portofoliu de produse cu marja de profitabilitate superioara portofoliului actual;
- cresterea vanzarilor in segmental hospital;
- echilibrarea structurilor de stoc Antibiotice si distributie pentru asigurarea continuitatii vanzarilor;
- dezvoltarea de parteneriate strategice care sa asigure atat maximizarea potentialului portofoliului actual (vanzari out-licensing si achizitii materii prime), cat si portofoliul viitor (in-licensing).

Director General,
Ec. Ioan NANI



Director Executiv Economic,
EC. Paula COMAN