

## Prezentarea rezultatelor financiare preliminate anul 2023

Indicatorii planificati prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2023, parte a planului de afaceri multianual, s-au realizat, creand premisele indeplinirii dezideratelor anului 2030:

- dublarea cifrei de afaceri
- mentinerea pozitiei de lider mondial pentru substanta activa active pe baza de biotehnologii derivate din streptomyces noursei
- adaptarea resursei umane prin motivare pentru indeplinirea obiectivelor
- eficientizarea activitatilor prin digitalizarea si informatizarea platformei in scopul dezvoltarii sustenabile a companiei.

Antibiotice S.A. este cel mai important producator de medicamente generice cu capital romanesc, unic producator de substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomyces noursei pentru uz farmaceutic (nistatina micronizata si nistatina standard), cu o activitate performanta de peste 68 de ani.

Veniturile totale realizate sunt de 640,73 milioane lei, in crestere cu 10% comparativ cu valoarea planificata de 580,5 milioane lei. Raportat la valoarea realizata in anul 2022 acestea sunt cu 23% mai mari.

Cheltuielile totale realizate sunt in valoare de 549,55 milioane lei cu 3% mai mari comparativ cu valoarea planificata de 530,49 milioane lei si cu 14% mai mari in comparatie cu valoarea realizata in anul 2022, de 480,32 milioane lei.

Profitul brut este in valoare de 91,18 milioane lei, peste nivelul planificat (50 milioane lei) si cel inregistrat in anul 2022 (41,9 milioane lei).

Profitul net este in valoare de 80,7 milioane lei, peste nivelul planificat (42 milioane lei) si cel inregistrat in anul 2022 (38,5 milioane lei),

Sinteza principalilor indicatori de diagnostic inregistrati in anul 2023 evidentiaza echilibrul financiar si preocuparea continua pentru eficienta afacerii.

Sintetic, principalii indicatori determinati pe baza Rezultatului global sunt:

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2023 preliminat	31.12.2023 planificat	31.12.2022
1	Venituri din contractele cu clientii, cifra de afaceri	600.780.825	560.512.327	483.724.186
2	Marja bruta	409.402.722	355.216.327	332.075.132
3	Marja bruta (%)	65,2%	62%	65,2%
4	Valoarea Adaugata	330.793.330	253.752.009	259.211.241
5	Rezultat din exploatare (EBIT)	96.185.888	52.665.327	46.500.386
6	Rezultat Brut	91.176.902	50.007.327	41.903.230
7	Rentabilitate profit brut (marja EBT)	15%	9%	9%
8	Taxa claw back	37.012.660	34.000.000	31.332.652
9	Rentabilitate profit brut+taxa claw-back	21%	15%	15%
10	Rezultat Net	80.691.790	41.998.328	38.513.427
11	Rentabilitate profit net	13%	7%	8%
12	Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization (EBITDA)	124.835.755	72.709.327	89.098.327

**Marja bruta** reflecta performanta activitatii de vanzare si productie a societatii, raportata la suma dintre cifra de afaceri, venituri din productia stocata si veniturile din productia de active imobilizate necorporale, are un nivel de 65,2%, peste nivelul planificat, efect favorabil al:

- structurii de vanzare optime;
- consolidarii prezentei pe piata din Romania prin fructificarea potentialului pietei si cresterea cotei de piata;
- gestionarea echilibrata a bugetelor destinate vanzarii si mixului de marketing, cu cresterea ponderii alocate proiectelor de brand si scaderea impactului politicilor comerciale;
- masurilor de gestionare a costurilor.

**Valoarea adaugata** calculata ca diferenta intre Marja Bruta si cheltuielile cu energia electrica, gaze naturale si apa potabila si cheltuielile cu serviciile executate de terti inregistreaza o valoare de 330,79 milioane lei, peste nivelul planificat de 253,75 milioane lei, prin optimizarea cheltuielilor mentionate.

**Rentabilitatea profitului brut** este de 15%, peste nivelul planificat si cel realizat in anul precedent de 9%. Profitul brut cumulat cu valoarea taxei claw-back consolideaza un randament al afacerii de 21%.

EBITDA, care reflecta profitul inainte de dobanzi, impozite, deprecieri si amortizare, prezinta un trend ascendent.

Acesti indicatori sunt sustinuti de urmatoarele situatii financiare preliminate.

### **Situatia rezultatului global**

A. Comparativ cu valoarea planificata a **veniturilor totale** de 580,5 milioane lei, in anul 2023 s-au realizat venituri totale cu 10% mai mari, in valoare de 640,73 milioane lei. Raportat la valoarea realizata in anul 2022 acestea sunt cu 23% mai mari.

1. Veniturile operationale sunt in valoare de 629,3 milioane lei, cu 11% mai mari in comparatie cu valoarea planificata si cu 23% mai mari in comparatie cu valoarea realizata in anul 2022, evolutia favorabila a acestor venituri a fost determinata de trendul pozitiv al veniturilor din contractele cu clientii (cifra de afaceri).

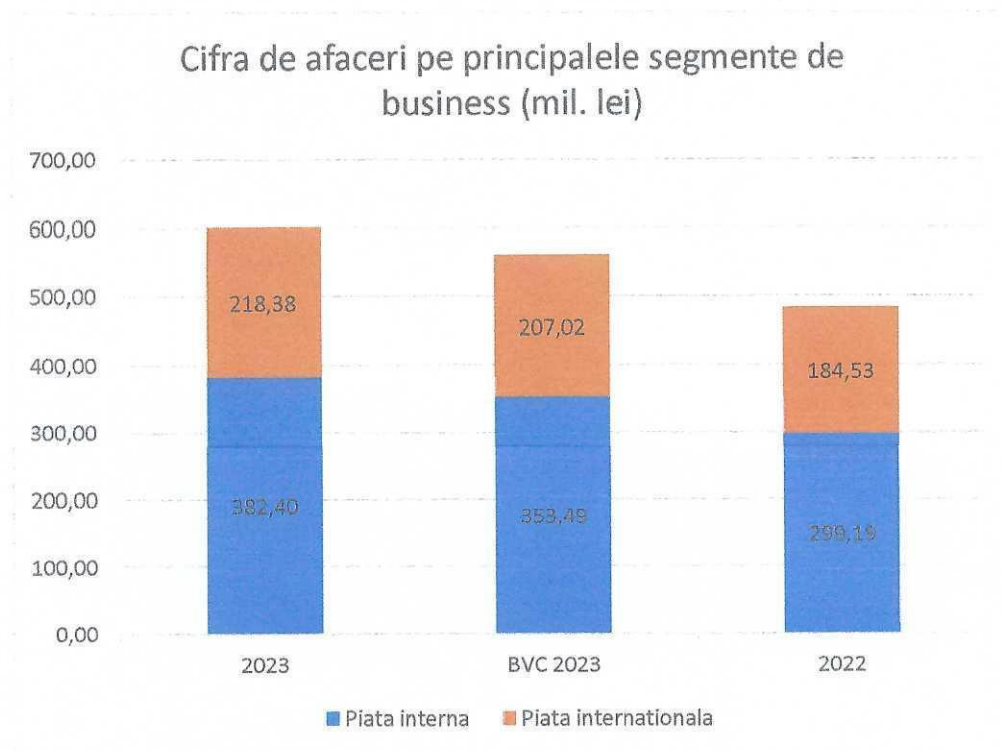
1.1 Veniturile din contractele cu clientii (cifra de afaceri) realizate in anul 2023 sunt in valoare de 600,78 milioane lei, cu 7% mai mari in comparatie cu nivelul planificat (560,51 milioane lei) si cu 24% mai mari raportat la nivelul realizat in anul 2022 (483,72 milioane lei).

In structura cifrei de afaceri:

- veniturile din vanzarea produselor realizate pe site-urile proprii reprezinta 80%. Valoarea acestora este de 482,09 milioane lei, cu 12% mai mare comparativ cu nivel planificat (430,89 milioane lei) si cu 24% mai mare in comparatie cu valoarea inregistrata in anul 2022 (387,5 milioane lei);
- veniturile din vanzarea produselor realizate pe site-urile partenerere reprezinta 19,5%. Valoarea acestora este de 117,38 milioane lei, cu 9% mai mica comparativ cu nivel planificat (129,26 milioane lei) si cu 23% mai mare in compartie cu valoarea inregistrata in anul 2022 (95,16 milioane lei).

Indicatori	31.12.2023 preliminat	31.12.2023 BVC	31.12.2022	31.12.2023 preliminat/ planificat	31.12.2023 preliminat/ 31.12.2022
	(neauditat)		(auditat si corectat)		
<b>A. Venituri totale, din care:</b>	<b>640,726,948</b>	<b>580,496,327</b>	<b>522,227,007</b>	<b>110%</b>	<b>123%</b>
<b>1. Venituri operationale</b>	<b>629,266,367</b>	<b>569,215,327</b>	<b>511,528,738</b>	<b>111%</b>	<b>123%</b>
1.1 Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri), din care:	<b>600,780,825</b>	<b>560,512,327</b>	<b>483,724,186</b>	<b>107%</b>	<b>124%</b>
venituri din vanzarea de produse realizate pe site-urile proprii	482,092,932	430,890,988	387,506,130	<b>112%</b>	<b>124%</b>
venituri din vanzarea produselor realizate pe site-urile partenerere	117,383,457	129,264,340	95,160,681	91%	123%
venituri din prestarea de servicii	1,304,436	357,000	1,057,375	365%	123%
1.2 Alte venituri din exploatare	1,424,282	688,000	2,033,372	207%	70%
1.3 Venituri din subventii	270,907	0	302,979		89%
1.4 Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	13,408,502	-2,352,000	11,689,110	-570%	115%
1.5 Venituri din proiecte de imobilizari	13,381,851	10,367,000	13,779,091	129%	97%
<b>2. Venituri financiare</b>	<b>11,460,581</b>	<b>11,281,000</b>	<b>10,698,270</b>	<b>102%</b>	<b>107%</b>
Venituri din diferente de curs valutar	11,456,207	11,280,000	10,696,833	102%	107%
Venituri din dobanzi bancare	4,374	1,000	1,437	437%	304%
<b>B. Cheltuieli totale, din care:</b>	<b>549,550,047</b>	<b>530,489,000</b>	<b>480,323,777</b>	<b>104%</b>	<b>114%</b>
<b>1. Cheltuieli operationale:</b>	<b>533,080,479</b>	<b>516,550,000</b>	<b>465,028,352</b>	<b>103%</b>	<b>115%</b>
Cheltuieli cu materii prime si materiale	157,104,754	148,579,891	125,990,448	106%	125%
Cheltuieli cu produsele realizate pe site-urile partenerere	61,063,703	64,731,374	51,126,807	94%	119%
Cheltuieli cu energia electrica	13,741,049	16,084,629	11,505,725	85%	119%
Cheltuieli cu gazele naturale	9,620,298	15,209,204	9,111,618	63%	106%
Cheltuieli cu apa potabila si canalizare	1,972,935	2,075,193	1,409,136	95%	140%
Cheltuieli cu personalul	146,360,002	140,245,178	122,940,724	104%	119%
Alte cheltuieli de exploatare	115,342,178	102,981,000	120,674,339	112%	96%
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	27,875,560	26,643,531	22,269,554	105%	125%
<b>2. Cheltuieli financiare</b>	<b>16,469,567</b>	<b>13,939,000</b>	<b>15,295,425</b>	<b>118%</b>	<b>108%</b>
Cheltuieli din diferente de curs valutar	12,323,961	10,345,000	11,704,137	119%	105%
Cheltuieli cu dobanzile bancare	4,145,607	3,594,000	3,591,288	115%	115%
<b>Rezultat operational</b>	<b>96,185,888</b>	<b>52,665,327</b>	<b>46,500,386</b>	<b>183%</b>	<b>207%</b>
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>-5,008,986</b>	<b>-2,658,000</b>	<b>-4,597,156</b>	<b>188%</b>	<b>109%</b>
<b>Profit brut</b>	<b>91,176,902</b>	<b>50,007,327</b>	<b>41,903,230</b>	<b>182%</b>	<b>218%</b>
Cheltuieli cu impozit pe profit	10,485,112	8,009,000	3,389,803	131%	309%
<b>Profit net</b>	<b>80,691,790</b>	<b>41,998,328</b>	<b>38,513,427</b>	<b>192%</b>	<b>210%</b>

Pe principalele segmente de business, cifra de afaceri este:



Pe piata din Romania, veniturile din contractele cu clientii (cifra de afaceri) sunt in valoare de 382,4 milioane lei, cu 8% mai mari decat nivelul bugetat (353,5 milioane lei) si cu 28% mai mari in comparatie cu valoarea realizata in anul precedent de 299,2 milioane lei.

Cresterea cifrei de afaceri pe piata interna a fost sustinuta de actiunile de repositionare ale companiei pentru produsele din portofoliu, precum si de contextul pietei, marcat de cresterea incidentei afectiunilor acute respiratorii.

### **Evolutia pietei farmaceutice din Romania<sup>1</sup>**

In anul 2023, valoarea medicamentelor eliberate catre pacientii din Romania a fost de 29,96 miliarde lei, in crestere cu 16,2% comparativ cu anul 2022. Consumul de medicamente a crescut cu 2,4% in 2023, fiind eliberate din farmacii un numar de 722,6 milioane cutii.

### **Evolutia pietei farmaceutice generice cu prescriptie medicala si fara prescriptie medicala**

Din totalul pietei farmaceutice din Romania 44,5% (valoric) este reprezentat de segmentul de medicamente generice cu si fara prescriptie medicala. Piata de generice a inregistrat in perioada analizata o crestere valorica cu 14,0% de la 11,7 miliarde lei la 13,3 miliarde lei. Din punct de vedere cantitativ, a inregistrat o crestere cu 1,4%, fiind eliberate din farmacii un numar de 530 milioane cutii in anul 2023 comparativ cu 522,7 milioane cutii in 2022.

**Medicamentele cu prescriptie medicala (RX)** reprezinta 43,4% din totalul vanzarilor valorice in 2023 si 48,9% din totalul consumului de medicamente generice (raportat in cutii). Acestea inregistreaza o crestere valorica cu 18,3% de la 4,9 miliarde lei in 2022 la

<sup>1</sup> Conform sursei de date CEGEDIM Sell Out Romania 2023

5,8 miliarde lei in 2023 si o crestere cantitativa cu 4,8% de la 247,1 milioane cutii la 259,1 milioane cutii in 2023.

**Medicamentele fara prescriptie medicala (non-RX)** au inregistrat o crestere valorica cu 10% (de la 6,8 miliarde lei la 7,5 miliarde lei in 2023) si o scadere cantitativa cu 1,7%, de la 275,6 milioane cutii in 2022 la 271,0 milioane cutii in 2023.

Pe **segmente de piata**, situatia vanzarilor se prezinta astfel:

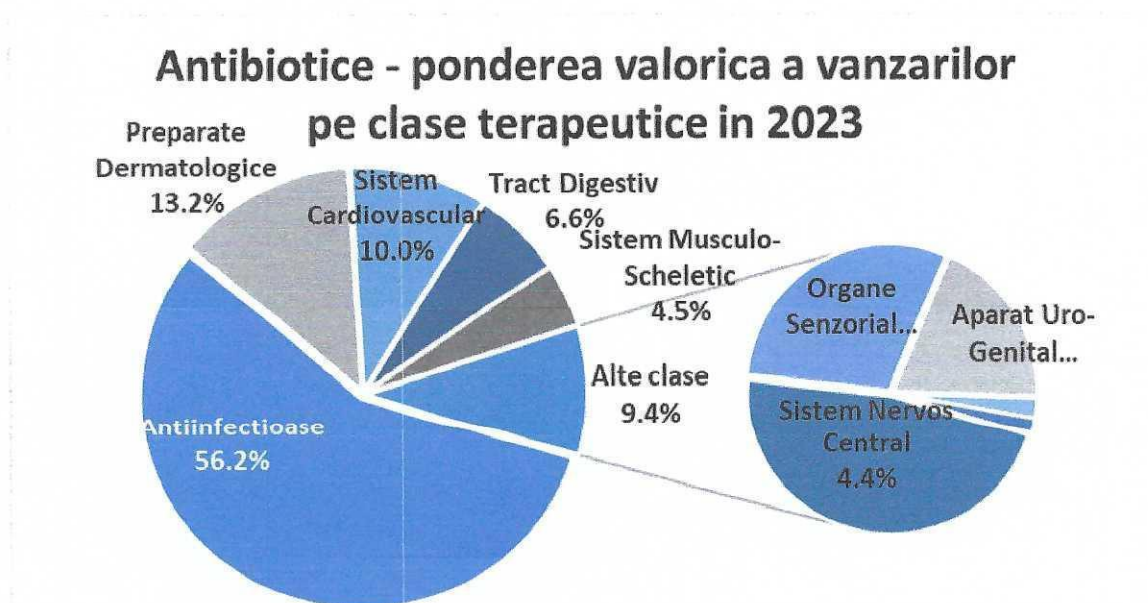
- **hospital**, vanzarile au crescut cu 13,3%, de la 1,03 miliarde lei in 2022, la 1,16 miliarde lei in 2023. In consum, in perioada analizata s-a inregistrat o crestere cu 9,4% de la 22,8 milioane cutii la 25,0 milioane cutii;
- **lanturi nationale**, vanzarile au crescut cu 11,0%, de la 4,23 miliarde lei in 2022, la 4,69 miliarde lei in 2023. Cantitativ, s-a inregistrat un usor declin cu 0,7% comparativ cu 2022, de la 196,8 milioane cutii in 2022 la 195,3 milioane cutii in 2023;
- **farmacii independente si minilanturi**, vanzarile au crescut cu 16,1%, de la 6,43 miliarde lei in 2022, la 7,46 miliarde lei in 2023. Cantitativ, in 2023 s-a inregistrat o crestere cu 2,2% fata de 2022, de la 303,2 milioane cutii la 309,8 milioane cutii.

## Antibiotice in piata farmaceutica din Romania<sup>2</sup>

In anul 2023 pe piata interna, Antibiotice:

- a realizat vanzari in piata in valoare de 522,0 milioane lei, in crestere cu 17,4% comparativ cu 2022;
- ocupa locul 4 in consum (cutii) pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX (cu o cota de piata de 5,4%);
- este lider cantitativ (ui) in piata totala pe forma farmaceutica unguente (20,7%), supozitoare si ovule (35,8%) si pulberi injectabile (57,0%);
- ocupa locul doi, dupa numarul de cutii in piata totala pe forma farmaceutica capsule (9,9%);
- este lider valoric pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX comercializate in spitale, cu o cota de piata de 14,0%.

Antibiotice si-a consolidat vanzarile pe portofoliul de antiinfectioase de uz sistemic, dezvoltand in acelasi timp si clasele terapeutice unde detine pozitii importante in piata interna: preparate dermatologice, sistem cardiovascular si tract digestiv.



Medicamentele cu prescriptie medicala (RX) reprezinta 85,9% din totalul vanzarilor valorice in 2023 si 86,3% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii).

<sup>2</sup> Conform sursei de date CEGEDIM Sell Out Romania 2023

Acestea inregistreaza in perioada analizata o crestere valorica cu 20,7%, de la 371,6 milioane lei in 2022 la 448,6 milioane lei in 2023 si o crestere cantitativa cu 6,7% de la 23,0 milioane cutii la 24,6 milioane cutii.

**Medicamentele fara prescriptie (non-RX)** au inregistrat o crestere valorica cu 0,3% (de la 73,1 milioane lei in 2022, la 73,4 milioane lei in 2023) si o diminuare a consumului, de la 4,4 milioane cutii la 3,9 milioane cutii.

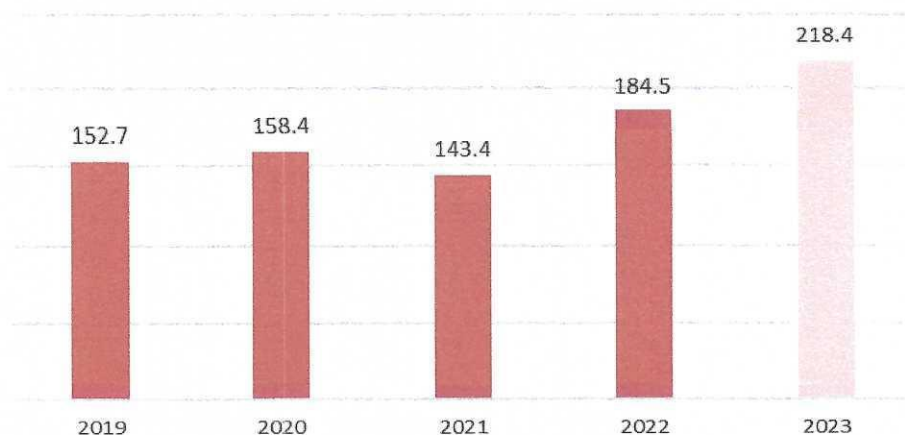
Pe **segmente de piata**, situatia vanzarilor Antibiotice S.A. se prezinta astfel:

- **hospital** - vanzarile au inregistrat o crestere valorica cu 19,9%, de la 135,8 milioane lei in 2022, la 162,9 milioane lei in 2023. Consumul in cutii pe acest segment a crescut usor comparativ cu anul precedent, de la 1,54 milioane cutii la 1,58 milioane cutii;
- **lanturi nationale** - vanzarile valorice au crescut cu 15,2% in 2023 comparativ cu anul precedent (de la 111,5 milioane lei la 128,4 milioane lei). Numarul cutiilor eliberate din farmacii a crescut cu 4,2%, ajungand la 10,0 milioane cutii in 2023;
- **farmacii independente si minilanturi** - vanzarile valorice au crescut in 2023 cu 16,9% comparativ cu anul precedent (de la 197,4 milioane lei la 230,7 milioane lei). Numarul cutiilor eliberate din farmacii a crescut cu 3,9% (de la 16,24 milioane cutii la 16,88 milioane cutii).

In 2023, actiunile de promovare desfasurate de compania Antibiotice au condus la consolidarea cotelor de piata cantitative pentru brandurile promovate: Eficef® (produs clasat pe locul 1 din punct de vedere valoric) - parte din portofoliul de antiinfecioase al companiei, ovulele Zifex Duo® si Zifex Complex® din clasa de produse Genito-urinare, iar din gama Nutriensa - brandurile SimbiFlora®, Lejer® si Imunofix®.

In anul 2023, cifra de afaceri realizata pe piata internationala a fost de 218,4 milioane lei, inregistrand o crestere cu 5,5% comparativ cu vanzarile planificate (207 milioane lei) si cu 18% comparativ cu anul precedent (184,5 milioane lei).

Evolutia veniturilor din vanzarea pe pietele internationale  
2019-2023 (mil.Lei)



### Exportul de produse finite

Cifra de afaceri rezultata din vanzarea de produse finite a fost de **132,3 milioane lei**, pe un trend in crestere cu 20,3% comparativ cu 2022 (110 milioane lei). Acest rezultat a fost determinat de:

- cresterea consolidata a vanzarilor pe pietele traditionale ale companiei: SUA, Vietnam, Marea Britanie, Danemarca, Norvegia si Republica Moldova, pe produse beta-lactamice sterile;
- dublarea volumelor vandute pe portofoliul diviziei orale, pentru o serie de antibiotice si medicamente cardiovasculare in teritoriile in care firma detine reprezentante si echipe proprii de promovare si vanzare - Vietnam, Republica Moldova si Serbia;

- accesarea de piete noi din UE (Ungaria, Polonia), respectiv Georgia pe un portofoliu de produse selectate dupa potentialul de consum actual si viitor al pietei, pretul de valorificare, tintele zonale stabilite in planul de expansiune teritoriala.

**Exportul de substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomyces noursei pentru uz farmaceutic (nistatina micronizata si nistatina standard).**

Activitatea desfasurata la nivelul anului 2023 s-a inregistrat in trendul de crestere a ultimilor ani, urmarind consolidarea pozitiei pe piata mondiala pentru nistatina micronizata si nistatina standard fabricata de Antibiotice, vanduta in 55 tari, la nivel mondial.

Comparativ cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului precedent, valoric se inregistreaza o crestere cu 13,4% a cifrei de afaceri. In aceasta perioada s-au inregistrat progrese importante in principalele proiecte de consolidare si dezvoltare din zonele Europa, America de Nord si America Latina, continuand bunele premise de dezvoltare a principalelor piete de export ale nistatinei Antibiotice.

B. Efortul depus pentru realizarea veniturilor totale a determinat cheltuieli totale in valoare de 548,09 milioane lei cu 3% mai mari comparativ cu valoarea planificata de 530,49 milioane lei si cu 14% mai mari in comparatie cu valoarea realizata in anul 2022, de 480,32 milioane lei.

Profitul brut este in valoare de 91,18 milioane lei, peste nivelul planificat (50 milioane lei) si cel inregistrat in anul 2022 (41,9 milioane lei).

Profitul net este in valoare de 80,7 milioane lei, peste nivelul planificat (42 milioane lei) si cel inregistrat in anul 2022 (38,5 milioane lei), efect coroborat al:

- cresterii vanzarilor in piata internationala prin accesarea de noi teritorii cu produse care definesc portofoliul strategic al Antibiotice;
- optimizarii structurii de vanzare in piata interna a claselor antiinfectioase de uz sistemic si preparate dermatologice;
- renegocierii parteneriatelor cu distribuitorii, pe fiecare segment de piata - hospital, lanturi nationale, minilanturi si farmacii independente, in scopul imbunatatirii cotei de piata si a profitabilitatii;
- cresterii vanzarilor intr-o structura optima atat pe segmentul hospital, cat si pe segmentul retail.

In anul 2023 s-au inregistrat venituri, incadrate din punct de vedere contabil in categoria altor venituri din exploatare in valoare de 1,42 milioane lei. Din acestea, 0,52 milioane reprezinta venituri din prescrierea, conform cerintelor legale, a dreptului actionarilor de a ridica dividende distribuite si 0,56 milioane lei reprezinta venituri din reevaluarea imobiliarilor corporale.

Prin activitatea de cercetare dezvoltare derulata in anul 2023 s-au inregistrat venituri din productia de imobilizari necorporale in valoare de 13,2 milioane lei. Metodologia a fost certificata de catre un expert desemnat din cadrul Ministerului Cercetarii, Inovarii si Digitalizarii.

Din activitatea financiara, in anul 2023 s-au inregistrat venituri financiare in valoare de 11,46 milioane lei reprezentate de veniturile din diferente de curs valutar si venituri din dobanzi.

In structura cheltuielilor totale, cheltuielile operationale sunt in valoare de 533,08 milioane lei, mai mari in comparatie cu valoarea planificata (516,55 milioane lei) si cu valoarea inregistrata in anul 2022 (465,03 milioane lei), fiind corelate cu nivelul veniturilor inregistrate.

**Cheltuielile cu materiile prime** sunt in valoare de 141,83 milioane lei cu 7% mai mari in comparatie cu nivelul planificat, fiind in corelatie cu structura de productie, adaptata pentru a raspunde nevoilor de consum din piata interna si internationala.

**Cheltuielile cu produsele realizate pe alte site-uri** in valoare de 61 milioane lei, cu 6% mai mici decat nivelul planificat si cu 19% mai mari decat valoarea inregistrata in anul 2022, sunt corelate cu structura de vanzare.

**Cheltuielile cu energia electrica, gazele naturale, apa potabila** sunt in valoare de 25,33 milioane lei, sub nivelul planificat de 33,7 milioane lei. Diferenta favorabila, intre nivelul planificat si nivelul realizat este rezultatul optimizarii proceselor tehnologice specifice care au determinat un consum cantitativ de utilitati mai mic, cu o influenta valorica de 2,4 milioane lei. Nivelul tarifelor la utilitati, sub cel planificat a determinat o influenta de 5,6 milioane lei.

**Cheltuielile cu personalul** sunt in valoare de 146,36 milioane lei, cu 4% peste nivelul planificat (140,3 milioane lei), prin adaptarea sistemului de salarizare si motivare a angajatilor la piata muncii, structura profesiilor din companie si rata inflatiei.

In structura cheltuielilor se regasesc si **alte cheltuieli din exploatare**, descrise mai jos:

Alte cheltuieli din exploatare

Indicatori	31.12.2023 preliminat	31.12.2023 BVC	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023
	(neauditat)		(auditat si corectat)	preliminat/ planificat	preliminat/ 31.12.2022
Cheltuieli de transport	4,199,124	4,944,010	4,171,593	85%	101%
Cheltuieli cu servicii executate de terti	14,141,264	22,295,618	14,176,126	63%	100%
Cheltuieli cu reparatiile	2,545,491	2,793,111	1,959,716	91%	130%
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	47,588,522	39,794,138	38,256,584	120%	124%
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	24,162,131	30,276,093	23,271,794	80%	104%
Cheltuieli cu primele de asigurare	2,818,950	2,231,860	1,962,310	126%	144%
Cheltuieli de consultanta	106,912	0	0		
Alte cheltuieli generale, din care:	3,986,392	4,100,259	11,585,068		34%
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	955,676	1,000,000	554,862	96%	172%
Cheltuieli de reprezentare in teritorii	1,039,541	1,403,359	2,496,617	74%	42%
Cheltuieli cu comisioane bancare	504,921	475,218	582,729	106%	87%
Cheltuieli cu protectia mediului	1,485,956	1,221,682	1,124,096	122%	132%
Pierderi din creante si debitori diversi	0	0	4,382,606		0%
Alte cheltuieli din exploatare	299	0	2,444,159		0%
Cheltuieli cu chirile	595,149	420,231	293,025	142%	203%
Cheltuieli cu deplasarile	1,643,571	1,691,013	824,117	97%	199%
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	562,380	564,573	544,524	100%	103%
Cheltuieli cu sponsorizari si donatii	1,059,242	450,000	450,214	235%	
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	5,608	20,094	25,075	28%	22%
Castiguri din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	0		103,546		0%
Cheltuieli din reevaluare imobilizarilor	1,459,611				
Cheltuieli privind ajustarea valorii activelor circulante	8,285,010	0	29,561,510		28%
Venituri din ajustarea valorii activelor circulante	7,510,703	6,600,000	9,477,775	114%	79%
Cheltuieli privind provizioanele de riscuri si cheltuieli	16,372,859	4,500,000	6,679,335	364%	245%
Venituri din anulara provizioanelor de riscuri si cheltuieli	6,679,335	4,500,000	3,905,130	148%	171%
<b>Total</b>	<b>115,342,178</b>	<b>102,981,000</b>	<b>120,378,087</b>	<b>112%</b>	<b>96%</b>

#### Aceste cheltuieli sunt:

- **cheltuieli cu transportul de bunuri si servicii** in valoare de 4,2 milioane lei, efectuate pentru transportul produselor finite franco destinatie, vandute pe piata interna si pe piata internationala.
- **cheltuieli cu serviciile executate de terti**, in valoare de 14,14 milioane lei, care includ servicii pentru sustinerea vanzarilor, serializarea medicamentelor, studii de



- piata in domeniul pharma, calificari echipamente, mentenanta echipamentelor, servicii vamale, analize fizico-chimice (analize nitrozamine), participari la congrese.
- **cheltuieli cu intretinerea si reparatiile** in valoare de 2,5 milioane lei necesare pentru mentinerea in stare optima a echipamentelor de productie, consolidarea unor constructii, intretinerea si repararea flotei auto.
  - **cheltuieli cu impozite si taxe**, in valoare de 47,6 milioane lei, din care:
    - taxa claw-back, detine o pondere de 77%. Valoarea acesteia este de 37 milioane lei, peste nivelul planificat de 34 milioane lei si cel inregistrat in anul precedent de 31,3 milioane lei, fiind corelata cu nivelul crescut al vanzarilor in piata din Romania. Taxa claw back este reglementata de O.U.G. nr. 77/2011 privind stabilirea unor contributii pentru finantarea unor cheltuieli in domeniul sanatatii, se plateste trimestrial la Bugetul de stat pentru medicamentele cu prescriptie medicala, incluse in programele nationale de sanatate, cu sau fara contributie personala, folosite in tratamentul ambulatoriu pe baza de prescriptie medicala prin farmaciile cu circuit deschis, pentru cele utilizate in tratamentul spitalicesc, suportate din Fondul national unic de asigurari sociale de sanatate si din bugetul Ministerului Sanatatii.
    - taxe de inregistrare si mentinere a certificarii produselor la autoritatile de reglementare, care detin o pondere de 14%;
    - impozite si taxe locale (constructii, terenuri, mijloacele de transport), care detin o pondere de 4,5%.
  - **cheltuielile de reclama si publicitate** sunt in valoare de 24,2 milioane lei. Din acestea suma de 23,04 milioane lei reprezinta cheltuieli pentru reclama si publicitate, categoriile principale de activitati de promovare sunt:
    - campanii de promovare catre publicul larg (TV, radio, on-line), care reprezinta 45% din total;
    - campanii pentru promovarea produselor non Rx in parteneriat cu distribuitorii care se deruleaza atat prin lanturile nationale de farmacii cat si prin minilanturi si farmaciile independente, care reprezinta 34% din total;
    - promovare in publicatii media, brosure si reviste destinate publicului larg, realizare si sustinere prezentari produs de catre profesionistii din domeniul sanatatii in cadrul evenimentelor stiintifice care reprezinta 11% din total;
    - acordarea de mostre de produse si materiale promotionale personalizate (necesare promovarii si comunicarii de brand, in cadrul actiunilor desfasurate pentru cresterea vizibilitatii si notorietatii produselor, precum si pentru fidelizarea publicului tinta), care reprezinta 5,5% din total;
    - promovare stiintifica/participare la congrese, care reprezinta 1% din total.
  - **cheltuieli cu primele de asigurare** sunt in valoare de 2,8 milioane lei, includ:
    - asigurarea facultativa acordata angajatilor pe criterii de performanta (28%);
    - asigurarea creantelor interne si externe (21%);
    - asigurari pentru autovehicule din parcul auto (21%);
    - asigurarea produselor pe parcursul transportului intern si international (14%);
    - asigurare de raspundere civila (liability) pentru consumul medicamentelor de catre pacienti, obligatorie pentru vanzarile in piata SUA (8,7%).
  - **cheltuielile cu pregatirea profesionala** in valoare de 0,96 milioane lei, apropiata de nivelul bugetat si peste valoarea inregistrata in perioada similara a anului precedent, necesare pentru mentinerea/imbunatatirea nivelului profesional al angajatilor.
  - **cheltuieli de reprezentare in teritorii** in valoare de 1,04 milioane lei, mai mici comparativ cu nivelul planificat si cu cel inregistrat in anul precedent. Vanzarea produselor in teritoriile Antibiotice implica incheierea de contracte cu parteneri din

zonele respective pentru a gestiona inregistrarea produselor la autoritati si pentru a intermedia vanzarile in piata;

- **cheltuieli cu protectia mediului**, in valoare de 1,49 milioane lei, sunt reprezentate de valorile platite furnizorului de energie electrica pentru certificatele verzi care detin ponderea principala precum si taxele de mediu achitate furnizorilor autorizati pentru reciclarea de deseuri;
- **cheltuieli cu deplasarile** sunt in valoare de 1,64 milioane lei, similara cu nivelul planificat si peste nivelul inregistrat in anul 2022. Diversitatea activitatilor derulate la nivelul societatii, cu reglementari legale specifice implica efectuarea de deplasari la autoritati, la partenerii de afaceri atat din tara cat si din strainatate pentru consolidarea si dezvoltarea de noi parteneriate, participarea la conferinte si evenimente internationale in domeniul farma si la cursuri de formare profesionala.
- **cheltuieli cu donatii si sponsorizari**, in valoare de 1 milion lei, sunt reprezentate sumele alocate proiectelor de responsabilitate sociala in care societatea se implica activ, in vederea dezvoltarii sustenabile.

**Cheltuieli financiare** inregistrate in anul 2023 sunt in valoare de 16,5 milioane lei (reprezentate de cheltuieli din diferente de curs valutar si cheltuieli cu dobanzi). Corelate cu nivelul veniturilor financiare, acestea au generat un rezultat financiar negativ de 5 milioane lei, influentat de cresterea valorii cheltuielilor cu dobanzile.

## Situatia pozitiei financiare

### Analiza activului patrimonial

La finalul anului 2023 Antibiotice S.A. inregistreaza un nivel al activului de 1.132 milioane lei, in structura acestuia activele imobilizate detin o pondere de 65% si activele circulante 35%. Comparativ cu anul precedent, activele imobilizate au inregistrat o crestere cu 39%, rezultat pozitiv al procesului investitional din anul 2023 si al reevaluarii activelor imobilizate de natura terenurilor, cladirilor si constructiilor speciale existente in patrimoniu la data de 31.12.2023, in scop de raportare contabila.

Terenurile si cladirile sunt la valoarea rezultata in urma reevaluarii (fara amortizare cumulata si pierderile din depreciere). Investitiile in active intangibile (proiecte de cercetare dezvoltare, achizitii de licente de produs, licentele pentru software-uri) peste valoarea amortizarii, au determinat cresterea acestora cu 36% in comparatie cu nivelul de la inceputul anului 2023.

Activele circulante au crescut comparativ cu inceputul anului cu 17% in principal ca urmare a majorarii stocurilor si a creantelor comerciale (in concordanta cu ritmul crescut al vanzarilor).

Nivelul stocurilor a inregistrat o crestere cu 18%, luand in considerare contextul global care a determinat prelungirea duratelor de aprovizionare si planurile de vanzare si de fabricatie. Stocurile de materii prime cat si de produse finite realizate pe site-urile proprii si pe site-urile partenerilor sunt monitorizate si corelate cu normativele de stoc.

In corelatie cu cresterea cifrei de afaceri, pe piata interna si internationala, creantele au crescut 16%, ponderea acestora in totalul activelor circulante este de 58%, comparativ cu 59% in anul anterior, efect al masurilor de incasare a creantelor la termen. Pentru contracararea riscurilor comerciale societatea are incheiate polite de asigurare a creantelor de pe piata interna cat si de pe piata internationala.

Indicatori	31.12.2023	31.12.2022	-lei-
	preliminat (auditat)	(auditat si corectat)	31.12.2023 preliminat/ 31.12.2022
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	692,361,541	496,810,361	139%
Imobilizari necorporale	48,564,420	35,795,943	136%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>740,925,961</b>	<b>532,606,304</b>	<b>139%</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	158,095,654	134,133,715	118%
Creante comerciale si similare	227,744,885	196,402,918	116%
Cheltuieli inregistrate in avans	3,489,615	3,243,331	108%
Numerar si echivalente de numerar	1,807,930	1,727,454	105%
<b>Total active circulante</b>	<b>391,138,084</b>	<b>335,507,418</b>	<b>117%</b>
<b>Total active</b>	<b>1,132,064,045</b>	<b>868,113,722</b>	<b>130%</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>			
<b>Capital propriu</b>			
Capital subscris	67,133,804	67,133,804	100%
Rezerve din reevaluare	225,417,959	111,164,239	203%
Rezerve legale si alte rezerve	324,530,255	305,594,766	106%
Rezultat reportat	233,482,314	167,314,793	140%
<b>Total capital propriu</b>	<b>850,564,332</b>	<b>651,207,602</b>	<b>131%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi si datorii bancare	36,750,203	46,973,501	78%
Subventii pentru investitii - portiune necurenta	1,586,415	1,857,322	85%
Datorii privind impozitele amanate	54,811,632	32,733,496	167%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>93,148,250</b>	<b>81,564,319</b>	<b>114%</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si similare	132,288,673	86,067,391	154%
Imprumuturi bancare	29,552,092	34,008,116	87%
Datorii din impozite si taxe curente	9,831,550	8,280,670	119%
Subventii pentru investitii - portiune curenta	306,289	306,289	100%
Provizioane	16,372,859	6,679,335	245%
<b>Total datorii curente</b>	<b>188,351,463</b>	<b>135,341,801</b>	<b>139%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>281,499,713</b>	<b>216,906,120</b>	<b>130%</b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>	<b>1,132,064,045</b>	<b>868,113,722</b>	<b>130%</b>

### Analiza datoriilor curente si pe termen lung

Datoriile curente inregistreaza la finalul anului 2023 o valoare de 188,35 milioane lei, fiind mai mari cu 39% comparativ cu valoarea de la inceputul anului 2023.

La capitolul datorii pe termen scurt in valoare de 29,6 milioane lei sunt prezentate sumele aferente creditului operational in valoare de 18,86 milioane lei (cu 18,7% mai mic in comparatie cu nivelul inregistrat la finalul anului anterior) si 10,69

milioane lei aferente ratelor pentru 12 luni privind finantarea activitatii de investitii (conform standardului IAS 1 - Prezentarea situatiilor financiare).

La capitolul datorii comerciale sunt cuprinse solduri ale partenerilor aflate in termenul scadent.

Datoriile din impozite si taxe curente sunt reprezentate de sumele datorate Bugetului de stat cu scadenta 25.01.2024 (contributia la Fondul de solidaritate reglementat prin Legea nr. 448/2006 privind protectia si promovarea drepturilor persoanelor cu handicap, 0,14 milioane lei) si taxa clawback aferenta trimestrului IV (in valoare de 9,6 milioane lei).

Societatea nu inregistreaza obligatii restante la bugetul statului, acestea fiind achitate in termenul legal.

Imaginea de ansamblu a anului 2023, sintetizata prin indicatori economico-financiari reflecta cresterea profitabilitatii, mentinerea echilibrului financiar, creand premisele pentru o afacere rezilienta pe termen lung:

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2023	31.12.2023	-lei-
		preliminat	planificat	31.12.2022
1	Active circulante	391.138.084	339.500.000	335.507.418
2	Datorii bancare pe termen scurt	29.552.092	32.700.000	34.008.116
3	Datorii bancare totale	66.302.295	69.673.501	80.981.617
4	Activ net contabil (capitaluri proprii)	850.564.332	722.690.874	651.207.602
5	Lichiditatea curenta (Active curente/Datorii bancare pe termen scurt)	13,24	10,38	9,87
6	Datorii bancare totale/EBITDA	0,53	0,96	0,91
7	Datorii bancare totale /Capital propriu	0,08	0,10	0,12
8	Datorii totale	281.499.713	200.809.126	216.906.120
9	Activ totale	1.132.064.045	923.500.000	868.113.722
10	Grad de indatorare (Datorii totale/Activ total)	25%	22%	25%
11	Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization (EBITDA)	124.835.755	72.709.327	89.098.327

Trendul de crestere din anul 2023 pe piata interna si internationala si imbunatatirea profitabilitatii au condus la consolidarea activului net contabil, valoarea acestuia este de 850,56 milioane lei, mai mare cu 31% comparativ cu valoarea de la data de 31.12.2022.

Lichiditatea curenta, determinata ca raport intre active curente si datorii bancare pe termen scurt, la nivel de 13,24 indica mentinerea echilibrului financiar pe termen scurt, fiind in crestere de la nivelul inregistrat anul anterior (9,87). Compania dispune de capacitatea de a onora obligatiile curente pe seama activelor sale cele mai lichide.

Nivelul gradului de indatorare, in valoare de 25%, reconfirma autonomia financiara a companiei ca efect al unei politici responsabile de indatorare, adecvata volumului de activitate in conditiile mentinerii unei marje satisfacatoare a profitului.

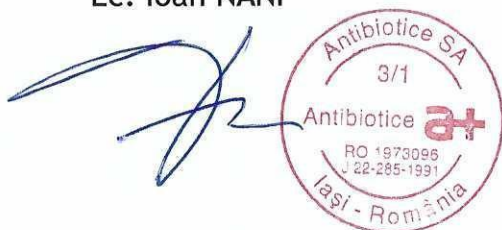
Datoriile bancare totale raportate la nivelul EBITDA inregistreaza un nivel de 0,53, fiind in parametrii agreati de institutiile financiare (nivel maxim admis de 3,5). De asemenea, indicatorul datorii bancare totale raportate la capitalul propriu inregistreaza un nivel de 0,08, fiind in parametrii agreati de institutiile financiare (nivel maxim acceptat de 1).

Prezentul raport este elaborat pe baza informatiilor financiare neauditate, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In anul 2023 Antibiotice S.A.:

- a realizat o cifra de afaceri in valoare de 600,78 milioane lei, in crestere cu 24% mai mari raportat la nivelul realizat in anul 2022 (483,72 milioane lei).
- profitabilitatea bruta este in valoare de 91,18 milioane lei, peste nivelul planificat (50 milioane lei) si cel inregistrat in anul 2022 (41,9 milioane lei, consecinta a masurilor aplicate pe parcursul anului 2023 atat in ceea ce priveste cresterea vanzarilor cat si gestionarea cheltuielilor operationale si financiare
- s-a inregistrat un grad de indatorare de 25%, prin optimizarea incasarilor si diminuarea termenelor de incasare al creantelor la nivelul pietei farmaceutice cu efect favorabil in diminuarea creditelor pentru finantarea capitalului de lucru concomitent cu diminuarea datoriilor comerciale si implicit a datoriilor totale.

Director General,  
Ec. Ioan NANI



Director Executiv Financiar,  
EC. Paula COMAN

A blue ink handwritten signature of Paula COMAN.

**RAPORT CURENT**

Data raportului: **28.02.2024**

Denumirea entității emitente: **Antibiotice SA**

Sediul social: **Iași, str. Valea Lupului nr. 1, cod poștal 707410, <http://www.antibiotice.ro>**

E-mail: **[relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro](mailto:relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro)**

Numărul de telefon/fax: **0232 209000 / 0232 209633**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **RO1973096**

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: **J22/285/1991**

Capital social subscris și vărsat: **67.133.804 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București**

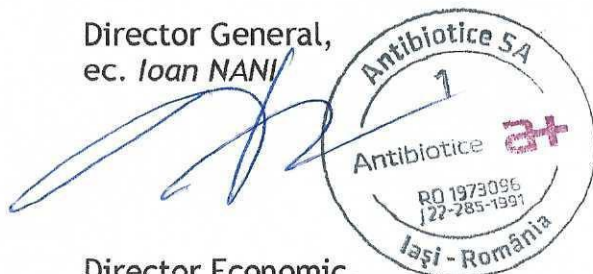
**Eveniment important de raportat:**

**Comunicat disponibilitate pentru Raportul anual 2023 - PRELIMINAR**

*Antibiotice Iași* informează că **Raportul la 31.12.2023 (rezultate preliminare)**, este disponibil investitorilor prin *Bursa de Valori București*, *Autoritatea de Supraveghere Financiară*, precum și prin website-ul propriu: [www.antibiotice.ro](http://www.antibiotice.ro) (Investitori/Informații financiare/Raportări financiare/ 2023 preliminar).

Menționăm că raportul poate fi obținut și de la sediul societății (Birou Relații cu Investitorii, fax: 0372 065633, e-mail: [relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro](mailto:relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro)).

Director General,  
ec. *Ioan NANI*



Director Economic,  
ec. *Paula-Luminița COMAN*

Valea Lupului nr. 1  
Iași 707410, România

T +40 232 209 000  
T +40 372 065 000  
F +40 232 209 633  
[www.antibiotice.ro](http://www.antibiotice.ro)

J22/285/1991  
CUI RO 1973096  
IBAN: RO 04 BACX 0000 0030 1067 8000