



Către Infinity Capital Investments,
200767, Craiova, str Tufănele nr 1

Referitor adresă nr. 3170/03.04.2024

În atenția Domnului Președinte - Director General Sorin-Iulian CIOACĂ

Stimate Domnule Președinte,

Vă mulțumim pentru adresa dvs. din 03 aprilie și vă transmitem în cele ce urmează răspunsurile pentru întrebările adresate.

Antibiotice S.A. este cel mai important producător de medicamente generice din România, cu o tradiție de peste 68 de ani în piața farmaceutică din România, cu o prezență remarcabilă în piața internațională.

Pentru anul 2023, parte din Planul de afaceri The Future Together 2020 - 2030, Antibiotice S.A. comunică pieței de capital că :

- a realizat o cifră de afaceri în valoare de 600,78 milioane lei, în creștere cu 24% raportat la nivelul realizat în anul 2022 (483,72 milioane lei).
- pe piața internă cifra de afaceri a crescut cu 29%, în timp ce pe piața internațională cifra de afaceri a crescut cu 18%, consolidând în structură profitabilitatea companiei, prin:
 - o optimizarea structurii de vânzare în piața internă a claselor antiinfecțioase de uz sistemic și preparate dermatologice;
 - o renegocierea parteneriatelor cu distribuitorii, pe fiecare segment de piață - hospital, lanțuri naționale, minilanturi și farmacii independente, în scopul îmbunătățirii cotei de piață și a profitabilității;
 - o creșterea vânzărilor într-o structură optimă atât pe segmentul hospital, cât și pe segmentul retail
- trendul de creștere din anul 2023 pe piața internă și internațională și îmbunătățirea profitabilității au condus la consolidarea activului net contabil, valoarea acestuia fiind de 846,96 milioane lei, mai mare cu 32% comparativ cu valoarea de la data de 31.12.2022.
- profitabilitatea brută este în valoare de 91,52 milioane lei, efect sinergic al măsurilor aplicate pe parcursul ultimilor doi ani, atât în ceea ce privește creșterea vânzărilor cât și gestionarea cheltuielilor operaționale și financiare;
- a realizat în anul 2023 un profit net de 81,09 milioane lei, înregistrând o rată a

- profitului net de 13,5%, în creștere de la nivelul de 8% (2022);
- nivelul gradului de îndatorare, în valoare de 26%, reconfirmă autonomia financiară a companiei ca efect al unei politici responsabile de îndatorare (prin optimizarea încasărilor și diminuarea termenelor de încasare al creanțelor la nivelul pieței farmaceutice cu efect favorabil în diminuarea creditelor pentru finanțarea capitalului de lucru) adecvată volumului de activitate în condițiile menținerii unei marje satisfăcătoare a profitului;
- pe piața internă :
 - o a realizat vânzări în piață (către pacienți) în valoare de 522,0 milioane lei, în creștere cu 17,4% comparativ cu 2022;
 - o ocupă locul 4 în consum (cutii) pe segmentul medicamentelor generice cu prescripție și non-RX (cu o cotă de piață de 5,4%);
 - o este lider cantitativ (ui) în piața totală pe forma farmaceutică unguente (20,7%), supozitoare și ovule (35,8%) și pulberi injectabile (57,0%);
 - o ocupă locul doi, după numărul de cutii în piața totală pe forma farmaceutică capsule (9,9%);
 - o este lider valoric pe segmentul medicamentelor generice cu prescripție și non-RX comercializate în spitale, cu o cotă de piață de 14,0%.
- pe piața internațională :
 - o a realizat o creștere consolidată a vânzărilor pe piețele tradiționale ale companiei (SUA, Vietnam) pentru produse beta-lactamine sterile;
 - o a accesat piețe noi din UE pe un portofoliu de produse atent selectate după potențialul de consum actual și viitor al pieței, prețul de valorificare, țintele zonale stabilite în planul de expansiune teritorială
- aceste rezultate au contribuit la creșterea valorii pe acțiune de la 0,57 lei (valoare înregistrată la 1 ianuarie 2023) până la valoarea de 1,39 lei (31 decembrie 2023);
- capitalizarea bursieră a companiei a înregistrat o creștere susținută de +147% de la 379,977 (~77 milioane eur) milioane lei în anul 2022 la 937 milioane lei (~190 milioane eur)
- atragerea de fonduri nerambursabile în valoare de 85 milioane lei pentru o capacitate de producție a produselor sterile, soluții și topice parte din planul de investiții pe termen lung cu efect în consolidarea indicatorilor din Planul de afaceri The Future Together 2030
- obținerea unei cofinanțări în valoare de 4,1 milioane lei în parteneriat cu Ministerul Economiei pentru dezvoltarea unei capacități de producție a energiei verzi, parte din proiectul de sustenabilitate la care compania s-a angajat prin planul de afaceri
- semnarea unui acord de finanțare cu Banca Europeană de Investiții în valoare de 25 milioane eur, sub forma de împrumut prin facilitatea InvestEU, pentru realizarea Programului de investiții al Antibiotice SA
- investiții totale realizate de 98,05 milioane lei pentru consolidarea afacerii și pentru dezvoltarea strategică.

Rezultatele prezentate mai sus sunt sinteza tuturor operațiunilor, activităților, proceselor derulate la nivelul companiei, care au fost auditate conform cerințelor legale de către auditorul statutar Deloitte Audit S.R.L., detalii ale misiunii derulate de către Deloitte Audit S.R.L. fiind dezbătute în ședința comitetului de audit din data de 12.03.2024 la care au participat administratorii neexecutivi din partea Infinity Capital Investments SA.

Analizele din piața de capital arată că în perioada 26 martie - 2 aprilie 2024 acțiunile Antibiotice S.A., cotate sub simbolul ATB la Bursa de Valori București au înregistrat un

randament de 7,71%, în raport cu moneda euro, fiind astfel acțiunile cu cea mai bună evoluție din indicele BET-XT.

Mulțumindu-vă încă odată pentru adresa dvs, vă rugăm să regăsiți în continuare răspunsurile noastre. De altfel, echipa Antibiotice care a analizat întrebările a constatat că o parte dintre întrebările dvs. ne-au mai fost transmise și anterior iar răspunsurile pot fi regăsite pe site-ul societății.

Întrebarea nr. 4 de la punctul A.

"Vă rugăm să ne furnizați o împărțire a veniturilor nete din vânzări în 2022 și 2023, așa cum apar în Nota 3 între:

- intern/extern;
 - RX/nonRX/altele;
 - sterile și substanțe active/forme solide orale/produse topice/altele;
 - hospital/ lanțuri naționale/farmacii independente și minilanturi/altele;
- Vânzarea pe canalele menționate este aferentă vânzărilor sell in și sell out, vânzările nete din Antibiotice S.A. către clienți nu pot fi împărțite după acest criteriu.*
- antiinfecțioase/dermatologice/sist. cardiovascular/ tract digestiv/altele
 - orice altă împărțire considerată relevantă de societate"

a fost transmisă pentru Adunarea Generală a Acționarilor din data de 14.09.2023, în care s-au aprobat situațiile financiare interimare la 30.06.2023. Răspunsul este pe site-ul nostru, așa cum se poate vedea din printscreen-ul de mai jos.

Răspunsuri la întrebările adresate de acționari referitoare la ordinea de zi a AGA din 14.09.2023

Întrebarea nr. 3

Vă rugăm să furnizați o împărțire a veniturilor din exploatare (vota 3) între RX/OTC și hospital/lanțuri naționale, farmacii independente, pe canale de produse (valoric și cantitativ), separat pentru produse finite și mărfuri, atât brut și cât și net de discount-uri acordate/ pentru 6 luni 2022 și 6 luni 2023

Răspuns nr. 3

Veniturile prezentate în nota 3 sunt cele din :

- Vânzarea produselor finite,
- vânzarea produselor finite realizate pe alte site-uri de fabricație,
- alte activități

a. Împărțirea veniturilor din vânzarea de produse finite și produse finite realizate pe alte site-uri (mărfuri) între RX/ OTC este prezentată în tabelul de mai jos:

	VALOARE BRUTA		VALOARE NETA	
	2022 - S1	2023 - S1	2022 - S1	2023 - S1
RX/NON-RX				
non-RX	78.874.842	85.240.226	61.554.764	70.124.009
RX	222.150.483	277.529.367	185.003.828	244.862.895
Total	300.535.425	362.769.613	247.558.592	314.986.904

b. Împărțirea veniturilor din vânzarea de produse finite și produse finite realizate pe alte site-uri (mărfuri) pe canalele hospital/lanțuri naționale/ farmacii independente: aceasta nu este o informație care poate fi furnizată de societatea noastră, deoarece Antibiotice facturează produsele către distribuitori care la rândul lor facturează către spitale și farmacii.

DIVIZIA	VALOARE BRUTA		VALOARE NETA	
	2022 - S1	2023 - S1	2022 - S1	2023 - S1
Orșila	95.947.204	102.898.497	66.474.728	80.885.290
Seria 2 34	145.829.087	199.876.788	141.687.998	196.196.567
Topica	57.768.195	71.094.968	38.912.882	50.012.027
Total	300.595.415	362.769.619	247.075.602	314.956.904

Întrebarea nr. 8 de la punctul A

„Vă rugăm să furnizați o împărțire a sumelor capitalizate în 2023 și 2022 ca ”venituri din proiecte de imobilizări”, în funcție de natură,”

a fost transmisă pentru Adunarea Generală a Acționarilor din data de 14.09.2023, în care s-au aprobat situațiile financiare interimare la 30.06.2023. Răspunsul este pe site-ul nostru, așa cum se poate vedea din printscreen-ul de mai jos.

Întrebarea nr. 3

Vă rugăm să furnizați o împărțire a sumelor capitalizate în S1 2023 și S1 2022 ca ”venituri din proiecte de imobilizări”, în funcție de natură.

Răspuns nr. 3

			S1 2023	S1 2022
venituri din producția de imobilizări corporale (lei)	Proiecte carterare în faza de dezvoltare	Cont 711	5.987.186,17	4.566.578,66
venituri din producția de imobilizări corporale (lei)	Plus valoare cuprinsă achizițiune	Cont 712	5.000,00	1.066.260,91
Total venituri din producția de imobilizări (lei)			6.987.186,17	5.632.839,57

Întrebarea nr. 10 de la punctul A

„Vă rugăm să explicați care au fost cauzele care au dus la creșterea cheltuielilor cu salariile cu 24% în 2023 vs. 2022, respectiv cu 30,29 milioane RON.

Cât din această creștere vine din creșterea numărului de salariați și cât din creșterea remunerațiilor individuale?

Cât din această creștere vine din creșterea de partea fixă a salariilor și cât din creșterea de parte variabilă?”

a fost transmisă pentru Adunarea Generală a Acționarilor din data de 14.09.2023, în care s-au aprobat situațiile financiare interimare la 30.06.2023. Răspunsul este pe site-ul nostru, așa cum se poate vedea din printscreen-ul de mai jos.

Întrebarea nr. 4

Vă rugăm să explicați motivul creșterii cheltuielilor cu salarii cu 19,07% în S1 2023 vs. S1 2022 (Nota 8). Cât din această creștere provine din creșterea numărului de salariați și cât din creșterea remunerației medii pe salariați?

Răspuns nr. 4

Majorarea cheltuielilor cu salariile nu este determinată de creșterea numărului de personal.

Fondul de salarii a fost majorat cu 19,07 % S1 2023 vs S1 2022, în baza negocierilor cu sindicatul astfel :

- cu 2,4 % (Începând cu 01.04.2022) prin adaptarea salariilor la realitățile din piața muncii așa cum a rezultat din procesele de recrutare – beneficiari salariați cu studii medii din secțiile de producție (56 %) și salariați cu studii medii și superioare din direcția de asigurare a calității (44 %)
- cu 14,19 % (Începând cu 01.09.2022) prin adaptarea salariilor la realitățile din piața muncii așa cum a rezultat din procesele de recrutare – beneficiari întreaga structură profesională a societății
- cu 0,83 % prin majorarea sporurilor stabilite prin art. art. 51 din Contractul Colectiv de Muncă
- cu 1,65 % prin adaptarea unor venituri salariale ca urmare a modificărilor din fișa postului

Întrebarea nr. 11 de la punctul A

“Vă rugăm să explicați care a fost cauza dublării cheltuielilor cu alte impozite și taxe (Nota 7 - Alte cheltuieli) de la 4,87 milioane RON în 2022 la 8,39 milioane RON în 2023 și care este natura acestor cheltuieli”

a fost transmisă pentru Adunarea Generală a Acționarilor din data de 14.09.2023, în care s-au aprobat situațiile financiare interimare la 30.06.2023. Răspunsul este pe site-ul nostru, așa cum se poate vedea din printscreen-ul de mai jos.

Întrebarea nr. 7

Vă rugăm să precizați ce reprezintă mai exact cheltuielile din linia "Cheltuieli cu alte impozite și taxe" de 8.691.046 RON în S1 2023 și să explicați care a fost cauza creșterii acestora cu 22,5% în S1 2023 vs. în S1 2022.

Răspuns nr. 7

Cheltuielile cu alte impozite și taxe sunt reprezentate de:

- contribuția la fondul de solidaritate reglementat prin Legea nr. 448/2006 privind protecția și promovarea drepturilor persoanelor cu handicap;
- accizele aferente consumului de energie electrică;
- taxele cu înregistrarea/ reînregistrarea produselor la autoritățile de reglementare în domeniul ferma atât la nivel intern cât și internațional.

Ca urmare a dezvoltării afacerii în noi teritorii și de introducere de noi produse în portofoliu, în S1 2023 s-au înregistrat la autoritățile de reglementare mai multe produse comparativ cu S1 2022, astfel încât și costurile înregistrate au crescut exponențial.

Întrebarea nr. 12 de la punctul A.

"Vă rugăm să precizați ce a dus la creșterea cheltuielilor cu utilitățile în 2023 vs. 2022 cu 15% având în vedere trendul descrescător al prețurilor la energie și investițiile realizate de societate în energie verde."

a fost transmisă pentru Adunarea Generală a Acționarilor din data de 16.02.2023 în care s-a Bugetul pentru anul 2023. Răspunsul este pe site-ul nostru, așa cum se poate vedea din printscreen-ul de mai jos.

Întrebarea nr. 7

Ipotezele avute în vedere pentru estimarea creșterii cu 45 % în 2023 comparativ cu anul 2022 preliminar a cheltuielilor bugetate cu utilitățile (apa și energie, conform Anexei 2, pct. A1, d) precum și a creșterii ponderii acestor cheltuieli în total vânzări produse (de la 6% în 2022 preliminar la 8% în 2023 bugetat).

Răspuns 7:

Ipotezele care au stat la baza bugetării cheltuielilor cu utilitățile (energie electrică, gaz metan, apă potabilă, apă canalizată) sunt:

- fundamentarea planului de producție în structura pe divizii și forme farmaceutice
- normele de consum utilități pentru fiecare produs din structura planului de producție
- prognoza prețurilor utilitatilor până la finalul anului având în vedere contractele cu furnizorii de utilități și reglementările legislative în domeniu .

Preturile utilitatilor care au stat la baza estimării cheltuielilor cu utilitățile:

Energie electrică:

2022 - pret 751.43 lei/MWh

2023 - pret estimat 1.023 lei/MWh (pret plafonat conform OUG 27/2022)

pret contract - 1300 lei /MWh contract în vigoare până la 31.12.2023

Gaze naturale :

2022-pret 211.60 lei/MWh

2023-pret estimat 307.5 lei/MWh (pret plafonat conform OUG 27/2022 datorita conditiei indeplinite pentru un consum in anul 2022 de maxim 50.000 MWh)

pret contract - 756.93 lei /MWh contract în vigoare 31.03.2023

Apă potabilă și apă canalizată:

2022- pret 10.18 lei/mc

2023-pret 14.27 lei/mc

pret contract 14.27 lei/mc contract în vigoare până la 31.12.2023

Din analiza factorială, creșterea cheltuielilor cu utilitățile în anul 2023 comparativ cu cheltuielile preliminate pentru anul 2022 este influențată de :

- structura producției corelată cu vânzarea produselor (0,8 milioane lei)
- prețul estimat al utilitatilor (9,6 milioane lei) (vezi analiza factorială din anexa nr. 4).

A. Situațiile financiare

Întrebarea nr. 1

Vă rugăm să explicați scăderea reducerilor comerciale (ca procent din vânzări brute) aplicate la vânzările de produse finite în 2023 vs. 2022 așa cum pot fi observate în tabelul de mai jos:

	2023	2022
Vz prod finite brute	572,102,283	481,986,592
Vz prod finite nete	482,092,932	387,506,130
<i>Discount</i>	-16%	-20%

Răspuns nr. 1

În perioada 2022-2023 reducerile comerciale sunt acordate conform cu politica comercială aprobată de comitetul de politici comerciale (pentru anul 2022 ședința Comitetului de politici comerciale din data de 03.06.2022 și pentru anul 2023 ședința Comitetului de Politici comerciale din data de 27.03.2023), impactul în realizări fiind determinat de structura de vânzare a fiecarui an și de intensitatea competiției la nivel de moleculă.

Întrebarea nr. 2

Vă rugăm să explicați creșterea reducerilor comerciale aplicate la vânzările de produse realizate pe alte site-uri de fabricație (ca procent din vânzări brute) în 2023 vs. 2022 așa cum pot fi observate în tabelul de mai jos:

	2023	2022
Vz prod realizate pe alte site-uri de fabricație brute	134,284,838	103,496,897
Vz prod realizate pe alte site-uri de fabricație nete	117,383,457	95,160,681
<i>Discount</i>	-13%	-8%

Răspuns nr. 2

În perioada 2022-2023 reducerile comerciale sunt acordate conform cu politica comercială aprobată de comitetul de politici comerciale, (pentru anul 2022 ședința Comitetului de politici comerciale din data de 03.06.2022 și pentru anul 2023 ședința Comitetului de Politici comerciale din data de 27.03.2023), impactul în realizări fiind

determinat de structura de vânzare a fiecarui an și de intensitatea competiției la nivel de moleculă. Menționăm că bugetul comercial utilizat s-a încadrat în țintele planificate pentru această etapă.

Întrebarea nr. 3

Vă rugăm să ne explicați cum se reconciliază nota de Venituri operaționale - Nota 3 din situațiile financiare cu informația prezentată la paginile 11 și 12 ale Raportului Administratorilor, respectiv RX/Non RX și divizia sterile și substanțe active/forme solide orale/produse topice. Totalurile pe vânzări produse finite diferă cu 35,21 milioane RON în 2023 și cu 46,62 milioane RON în 2022.

- Totalul vânzărilor RX/NON-RX (conform Raport administratori, pg. 11) era 632,1 milioane RON în 2022, 741,6 milioane RON în 2023. Vă rugăm să explicați cum se reconciliază aceste sume cu cele prezentate în Nota 3 a situațiilor financiare - venituri brute de 585,5 milioane RON în 2022 și 706,3 milioane RON în 2023.

- Totalul vânzărilor Sterile/Forme solide orale/Produse topice (conform Raport administratori, pg. 12) era 632,1 milioane RON în 2022 și 741,6 milioane RON în 2023. Vă rugăm să explicați cum se reconciliază aceste sume cu cele prezentate în Nota 3 a situațiilor financiare - venituri brute de 585,5 milioane RON în 2022 și 706,3 milioane RON în 2023.

Răspuns nr. 3

În Nota 3 din Situațiile financiare individuale la data de 31.12.2023 sunt prezentate veniturile realizate de societate din vânzarea către parteneri. Datele menționate în întrebare (cele din Raportul Administratorilor) sunt referitoare la vânzări în piață (sell-out către pacienți) conform studiilor de piață.

În analiza datelor, urmărim:

- cifra de afaceri brută, reprezentată de valoarea produselor facturate către parteneri la preț de producător
- cifra de afaceri netă, compusă din cifra de afaceri brută din care se scad reducerile comerciale
- vânzări sell in reprezentând valoarea produselor facturate către farmacii cu circuit deschis (retail) în preț cu ridicata și farmacii cu circuit închis (spital) în preț de licitații
- vânzări sell out reprezentând valoarea produselor consumate de pacienți în preț cu ridicata.

Astfel, diferența dintre cele două surse, menționate în întrebare, este reprezentată de stocurile de produs, atât din farmacii, cât și din distribuitori, cât și de politica comercială practică de companie pentru a menține atractivitatea portofoliului, corelând și adaptând politicile la acțiunile competiției.

Întrebarea nr. 4

Vă rugăm să ne furnizați o împărțire a veniturilor nete din vânzări în 2022 și 2023, așa cum apar în Nota 3 între:

- RX/nonRX/altele;
- sterile și substanțe active/forme solide orale/produse topice/altele;
- intern/extern;
- hospital/ lanțuri naționale/farmacii independente și minilanțuri/altele;
- antiinfecțioase/dermatologice/sist. cardiovascular/ tract digestiv/altele;
- orice altă împărțire considerată relevantă de societate.

Răspuns nr. 4

- intern/extern;

Venituri din contractele cu clienții (cifra de afaceri)	31.12.2022	31.12.2023	- lei- 2023-2022
Intern	299.195.890	382.398.442	83.202.552
Extern	184.528.296	218.382.383	33.854.087
Total, din care:	483.724.186	600.780.825	117.056.639
Venituri din vânzarea produselor fabricate pe site-urile proprii și venituri din vânzarea produselor fabricate pe site-urile partenere	481.919.776	599.103.794	117.184.018
Venituri din prestari servicii (parte din cifra de afaceri)	1.804.410	1.677.031	-127.379

- RX/nonRX/altele;

Venituri din vânzarea produselor fabricate pe site-urile proprii și venituri din vânzarea produselor fabricate pe site-urile partenere	31.12.2022	31.12.2023	-lei- 2023-2022
Produse Rx	372.580.689	474.184.743	101.604.055
Produse non -Rx	109.339.087	124.919.051	15.579.964
Total	481.919.776	599.103.794	117.184.018

- sterile și substanțe active/forme solide orale/produse topice/altele;

Venituri din vânzarea produselor fabricate pe site-urile proprii și venituri din vânzarea produselor fabricate pe site-urile partenere	31.12.2022	31.12.2023	lei- 2023-2022
injectabile	213.765.345	271.418.669	57.653.324
topice	68.355.474	99.021.551	30.666.077
vrac	75.717.735	85.897.932	10.180.197
capsule	62.237.210	95.243.740	33.006.530
comprimate	61.348.115	46.269.717	-15.078.398
altele	495.896	1.252.185	756.289

- hospital/ lanțuri naționale/farmacii independente și minilanțuri/alte;
Vânzarea pe canalele menționate este aferentă vanzărilor sell in și sell out, vânzările nete din Antibiotice S.A. către clienți nu pot fi împărțite după acest criteriu.

- antiinfecțioase/dermatologice/sist. cardiovascular/ tract digestiv/alte;

-lei-

Venituri din vânzarea produselor fabricate pe site-urile proprii și venituri din vânzarea produselor fabricate pe site-urile partenere	31.12.2022	31.12.2023	2023-2022
J - Antiinfecțioase	276.095.399	370.217.734	94.122.335
vac	75.717.735	85.897.932	10.180.197
D - Preparate dermatologice	29.261.826	44.198.438	14.936.613
C - Sistem Cardiovascular	20.223.426	27.262.775	7.039.349
A - Tract digestiv	17.148.607	21.995.836	4.847.229
V - Varia	30.242.491	775.822	-29.466.669
N - Sistem nervos central	10.034.714	14.375.027	4.340.313
M - Sistem musculo-scheletic	8.991.058	12.161.961	3.170.902
S - Organe senzitive	6.374.635	10.569.699	4.195.063
G - Aparat genito-urinar	2.846.081	6.022.668	3.176.587
veterinare	3.700.000	4.340.000	640.000
R - Sistem respirator	678.721	590.257	-88.465
BIOFERTILIZATORI	138.400	462.404	324.004
B - Sange si organe hematopoetice	325.357	178.614	-146.743
dezinfectati	141.327	54.628	-86.699
Total	481.919.776	599.103.794	117.184.018

- orice altă împărțire considerată relevantă de societate.

Întrebarea nr. 5

Venituri nete din vânzarea produselor finite - Vă rugăm să cuantificați cât din creșterea de 94,586 milioane RON înregistrată în 2023 vs. 2022 (de la 387,5 milioane RON la 482,09 milioane RON) vine din creșterea cantității vândute și cât din creșterea prețurilor de vânzare.

Răspuns nr. 5

Creșterea veniturilor nete din vânzarea produselor finite cu 94,586 milioane lei înregistrată în 2023 vs. 2022 este determinată într-un procent de 60% din cantitate.

50% din creșterea înregistrată este generată de produsele Perasin inj 4.5g, Eficef cps 200mg, Nistatina vac, Amoxicilina cps 500mg și Ampiplus inj 1.5g.

Întrebarea nr. 6

Venituri nete din vânzarea produselor realizate pe alte site-uri de fabricație - Vă rugăm să cunatificați cât din creșterea de 22,22 milioane RON înregistrată în 2023 vs. 2022 (de la 95,16 milioane RON la 117,38 milioane RON) vine din creșterea cantității vândute și cât din creșterea prețurilor de vânzare.

Răspuns nr. 6

Creșterea veniturilor nete din vânzarea produselor realizate pe site-urile de fabricație partenere cu 22,22 milioane lei înregistrată în 2023 vs. 2022 este determinată într-un procent de 70% din cantitate.

50% din creșterea înregistrată este generată de produsele Colistina inj 1mU, Vancomicina inj gama, Meropenem inj 1 g și Remiflu plic.

Întrebarea nr. 7

Vă rugăm să explicați care este natura altor venituri din exploatare raportată în 2022 rețrătat - 7.194.162 RON, conform Nota 4 - Alte venituri.

Răspuns nr. 7

În valoarea de 7.194.162 lei a altor venituri din exploatare (Nota 4) principalele venituri după natură sunt:

- 1.412.979,79 lei contravaloarea dividendelor distribuite acționarilor din profitul anului 2017, neridicate care au fost prescrise în conformitate cu cerințele legale;
- 5.297.470 lei reprezintă valoarea taxei clawback aferentă anului 2020, câștigată în instanță în anul 2023, fiind înregistrată în rezultatul reportat. Ulterior s-a rețrătat această valoare prin diminuarea datoriilor curente și creșterea valorii rezultatului anului 2022.

Întrebarea nr. 8

Vă rugăm să furnizați o împărțire a sumelor capitalizate în 2023 și 2022 ca "venituri din proiecte de imobilizări", în funcție de natură.

Răspuns nr. 8

În anul 2023 s-au înregistrat venituri din producția de imobilizări (ponderea semnificativă este aferentă proiectelor de cercetare dezvoltare pentru care metodologia a fost certificată de către un expert desemnat din cadrul Ministerului Cercetării, Inovării și Digitalizării)

Sumele capitalizate în 2023 și 2022 ca „venituri din proiecte de imobilizări”, în funcție de natura lor sunt prezentate în tabelul următor:

- lei-

Anul	Cheltuieli salariale	Cheltuieli materiale	Cheltuieli cu servicii	Total
2022	4.211.815	6.736.069	2.831.207	13.779.091
2023	6.116.026	3.224.087	4.041.738	13.381.851

Întrebarea nr. 9

Vă rugăm să explicați cum se reconciliază cifrele prezentate la cheltuieli cu salariile în nota 6 cu cele prezentate în contul de profit și pierdere pentru 2023:

Cheltuieli personal	2023	2022
Salarii	133,922,841	115,811,858
Contribuția asiguratorie de muncă	3,030,715	2,563,870
Tichete de masă și alte beneficii acordate	9,406,446	7,391,101
	146,360,002	125,766,829
PL	(156,053,526)	(125,766,529)
Diff	(9,693,524)	300

Răspuns nr. 9

În contul de profit și pierdere pentru anul 2023 valoarea de 156.053.526 lei a cheltuielilor cu beneficiile angajaților include suma de 9.693.524 lei reprezentând valoarea provizioanelor constituite în anul 2023 pentru participarea salariaților la profit, concedii de odihnă neefectuate, indemnizațiile membrilor consiliului de administrație, care nu a fost inclusă în valoarea cheltuielilor cu salariile.

Întrebarea nr. 10

Vă rugăm să explicați care au fost cauzele care au dus la creșterea cheltuielilor cu salariile cu 24% în 2023 vs. 2022, respectiv cu 30,29 milioane RON.

Cât din această creștere vine din creșterea numărului de salariați și cât din creșterea remunerațiilor individuale?

Cât din această creștere vine din creșterea de partea fixă a salariilor și cât din creșterea de parte variabilă?

Răspuns nr. 10

Creșterea valorii cheltuielilor cu salariile în anul 2023 comparativ cu anul 2022 a fost determinată de majorarea remunerațiilor individuale.

Creșterea cheltuielilor cu salariile a fost determinată de creșterea salariilor de bază cu 91,2% și creșterea remunerațiilor variabile cu 8,8%.

Nivelul realizat al cheltuielilor cu salariile în anul 2023 a fost prezentat membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație în ședința din data de 25.01.2024 (extras din procesul verbal al acestei sedințe, aprobat de către membrii Consiliului de administrație, regăsiți mai jos):

Întrebarea nr. 11

Vă rugăm să explicați care a fost cauza dublării cheltuielilor cu alte impozite și taxe (Nota 7 - Alte cheltuieli) de la 4,87 milioane RON în 2022 la 8,39 milioane RON în 2023 și care este natura acestor cheltuieli.

Răspuns nr. 11

Dezvoltarea afacerii în noi teritorii și introducerea de produse noi în portofoliu au determinat creșterea cheltuielilor cu taxele de autorizare, reautorizare pentru punerea pe piață a medicamentelor, plătite la autoritățile de reglementare din România și din afara țării.

Întrebarea nr. 12

Vă rugăm să precizați ce a dus la creșterea cheltuielilor cu utilitățile în 2023 vs. 2022 cu 15% având în vedere trendul descrescător al prețurilor la energie și investițiile realizate de societate în energie verde.

Răspuns nr. 12

Din analiza factorilor care au determinat cheltuieli cu utilitățile (energie electrică, gaze naturale și apă potabilă) în anul 2023 cu 3,27 milioane lei mai mari comparativ cu anul 2022 a rezultat influență de 3,47 milioane lei din prețul utilităților și de -0,2 milioane lei din cantitatea de utilități utilizată.

În ceea ce privește prețurile la energie electrică și gaze naturale acestea sunt strict reglementate, ultimul act normativ cu incidență este Legea nr. 357/2022 pentru modificarea și completarea OUG. nr. 119/2022 și OUG. nr. 27/2022, prin care s-a stabilit plafonarea prețurilor la energie electrică și gaze naturale pentru consumatorii non casnici din care face parte și Antibiotice S.A.

Antibiotice SA, conform procedurilor, încheie contracte anuale pentru furnizarea energiei electrice și gazelor naturale.

Pentru Energie electrică

Pentru anul 2023, Antibiotice SA a plătit un preț mediu de achiziție a energiei electrice de 875,04 lei / Mwh. Prețul plafonat conform OUG 27/2022 este 1.092,44 lei/Mwh (fără TVA), diferența fiind de -217,40 lei/Mwh, pentru cantitatea totală consumată de 15.701 Mwh.

Referitor la investițiile în energie verde:

În ceea ce privesc investițiile în energia verde, exista două investiții:

- a. CEF 2,5 MW;
- b. CEF 1,2 MW.

Având în vedere ca pe parcursul anului 2023 s-au realizat foarte multe lucrări la cele două investiții, niciuna dintre acestea nu au fost puse în funcțiune în anul 2023. CEF 2,5

MW a fost pusă în funcțiune în luna martie 2024, iar CEF 1,2 MW se estimează că va fi pusă în funcțiune la finalul anului 2024 - începutul anului 2025.

Pentru Gaze naturale

În anul 2023 facturile emise pentru Antibiotice SA au fost, de regulă, la prețul de achiziție, cu 25% mai mic față de prețul plafonat.

Precizare - prețul plafonat conform OUG 27/2022 este 310,92 lei/Mwh (fără TVA), prețul mediu plătit de Antibiotice SA în anul 2023 a fost de 229 lei/Mwh, diferența fiind de - 81,92 lei/Mwh, pentru cantitatea totală consumată de 42.009 Mwh.

Diminuarea cantității de utilități utilizată este efectul pozitiv al măsurilor de maximizare a randamentelor, stabilite prin Planul de maximizare respectiv:

Reducerea costului energiei termice prin:

- reducerea consumului de apă tratată prin recuperarea și reintroducerea condensului curat în circuitul apei de alimentare a echipamentelor de producere a aburului;
- reducerea consumului de energie termică prin introducerea sistemelor cu pompe de caldură.

Reducerea consumului de energie electrică prin utilizarea corpurilor de iluminat LED pentru iluminatul exterior și interior.

Diminuarea cantității de energie electrică achiziționată de la furnizorii, se va diminua începând cu anul 2024. În luna martie acestui an s-a pus în funcțiune obiectivul de investiții centrală fotovoltaică de 2,5 MW, parte din strategia de dezvoltarea durabilă a companiei care va acoperi 26,4% din necesarul funcționării platformei.

Tot în acest an, Antibiotice S.A. va implementa un ansamblu de panouri fotovoltaice cu o putere de 1,2 MW, astfel încât producția de energie verde să asigure autonomia din punct de vedere energetic până la aproximativ 35% din necesarul platformei industriale.

Întrebarea nr. 13

Vă rugăm să prezentați principalele investiții realizate de societate în 2023 (similar cu Nota 11) cu sumele aferente.

Răspuns nr. 13

Situația obiectivelor de investiții realizate în anul 2023 pe principalele categorii este prezentată în continuare:

-lei-

Obiectivul de investiții	Categoria de active	Imobilizări corporale în curs	Observații
	imobilizate corporale/ valoarea obiectivului de investiții recepționată în anul 2023 (lei)		

	Clădiri	Utilaje si echipamente, vehicule		
Total investiții pe categorii - din nota 11 a Situațiilor financiare individuale, din care:	21.432.297	27.448.395	83.025.003	
Depozit de produse finite farmaceutice			11.553.111	
Centrala fotovoltaică de 2,5 MW			11.759.191	Obiectiv de investiții recepționat în luna martie 2024
Centrala fotovoltaică de 1,2 MW			9.138.956	Obiectiv de investiții ce se va recepționa în anul 2024
Clădire depozit de materii prime și materiale	6.643.567			Din valoarea recepționată, valoarea realizată în anul 2023 este 1.765.698,75 lei, diferența fiind investiții în curs din anii precedenți
Instalație distribuție apă potabilă			2.406.746	
Pompă de căldură apă			1.248.412	
Centrală telefonică digitală			2.517.982	
Echipament HPLC			1.640.133	
Echipament cromatograf de schimb ionic			538.993	
Servere Data Center (clădire și echipamente)	1.865.393	601.223		Clădirea în valoare 1.865.393 lei de a fost recepționată în anul 2023 (prin transfer din contul 231 „Imobilizări corporale în curs”)
Echipament de ambalare primară a comprimatelor în blistere		3.391.428		
Echipament de divizare în capsule		2.921.461		
Autoturisme electrice		5.174.650		
Sistem LC-MS format din UHP		1.610.133		
Autoturisme		1.253.931		
Cromatograf de schimb ionic		538.993		
Bioreactor dublu Solaris		493.267		
Linie de laborator pentru divizare		357.256		

Sistem UHPLC		312.214		
Echipament stocare date Exagrid		201.710		
Platforma de cantarire cu impr.		129.403		
Platforma de cantarire Mettlen		129.069		
Total	8.508.960	17.114.738	40.803.524	
Pondere din total intrări de active imobilizate corporale (pe categorii) în anul 2023	40%	62%	49%	

Întrebarea nr. 14

Vă rugăm să precizați care a fost termenul mediu de plată al furnizorilor comerciali în 2022 și 2023.

Răspuns nr. 14

În medie, plățile către furnizorii comerciali se efectuează la 70 zile pentru furnizorii comerciali din afara țării și la 85 zile pentru furnizorii comerciali din România.

Întrebarea nr. 15

Vă rugăm să explicați care au fost principalele cauze care au dus la creșterea soldului de furnizori de imobilizări (Nota 18) cu 215%, respectiv 27,57 milioane RON la 31.12.2023 vs 31.12.2022 (de la 12,83 milioane RON la 40,40 milioane RON).

Răspuns nr. 15

Datoriile către furnizori de imobilizări în sold la data de 31.12.2023 în valoare de 40,4 milioane lei sunt corelate cu procesul investițional intens derulat în anul 2023, rulajul achizițiilor de la furnizorii de imobilizări din anul 2023 este de 99,5 milioane lei cu 61,3 milioane lei peste nivelul din anul 2022 de 38,2 milioane lei. Această creștere este corelată cu valoarea achizițiilor de imobilizări corporale (83,03 milioane lei) prezentată în nota 11 la situațiile financiare individuale la 31.12.2023 auditate de către Deloitte Audit S.R.L.

Sumele din soldul furnizorilor de imobilizări la 31.12.2023 sunt în termenul scadent. Sumele din soldul furnizorilor de imobilizări la 31.12.2023 sunt în termenul scadent.

Întrebarea nr. 16

Vă rugăm să precizați care a fost termenul mediu de plată al furnizorilor de imobilizări în 2022 și 2023.

Răspuns nr. 16

În medie, plățile către furnizorii de imobilizări se efectuează la 60 zile pentru furnizorii comerciali din afara țării și la 90 zile pentru furnizorii comerciali din România.

Întrebarea nr. 17

Vă rugăm să explicați care au fost principalele cauze care au dus la creșterea soldului de datorii salariale (Nota 18) cu 99%, respectiv cu 14,76 milioane RON la 31.12.2023 vs. 31.12.2022 (de la 14,96 milioane RON la 29,72 milioane RON). Sunt sume care au fost înregistrate la 31.12.2023 și nu existau în sold la 31.12.2022?

Răspuns nr. 17

Soldul datoriilor salariale la data de 31.12.2023 include suma de 16.372.859 lei recunoscută ca datorii fiind reprezentată de valoarea provizioanelor pentru participarea salariaților la profit, concedii de odihnă neefectuate, indemnizațiile membrilor consiliului de administrație, care în anul anterior au fost prezentate în categoria „Provizioane din datorii curente”.

Întrebarea nr. 18

În nota 23 se precizează că societatea a anulat un contract cu un furnizor de soft, ceea ce a dus la înregistrarea unei deprecieri a imobilizărilor necorporale de 3,03 milioane RON. Vă rugăm să ne precizați la ce soft se referă nota, cine este furnizorul și de ce s-a decis renunțarea la acest contract.

Răspuns nr. 18

Nota 23 se referă la retratarea din punct de vedere contabil a înregistrării unui soft în valoare de 3.037.722 lei, ca urmare a deschiderii unui litigiu cu furnizorul de la care a fost achiziționat.

B. Bugetul de venituri și cheltuieli

Bugetul de Venituri și cheltuieli a fost aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor în data de 29.02.2024. Informații referitoare la acest subiect se pot identifica pe site-ul societății la adresa [BVC-2024.pdf \(antibiotice.ro\)](https://www.antibiotice.ro/BVC-2024.pdf). Întrebărilor primite de la acționari cu privire la acest punct de pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor din 29.02.2024 li s-a formulat răspuns care a fost publicat pe site-ul societății și poate fi consultat de acționari.

Cu stimă,

Director Juridic și Guvernanță Corporativă

Liviu VATAVU

