

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

ianuarie - iunie 2024

Raport trimestrial conform: IFRS
Data raportului: 30.06.2024

Denumirea societății comerciale:
Antibiotice SA

Sediul social:

Iași, Strada Valea Lupului nr.1

Numărul de telefon:

0232/209000; fax: 0232/209633

Cod de înregistrare fiscală:

RO1973096

Număr de ordine în Registrul Comerțului:

J22/285/1991

**Piață reglementată pe care se
tranzacționează valorile mobiliare emise:**

Bursa de Valori București

Capitalul social subscris și vărsat:

67.133.804 lei

**Principalele caracteristice ale valorilor
mobiliare emise de societatea comercială:**

Acțiuni nominative, valoarea nominală: 0,10 lei

Cuprins

Antibiotice o companie orientata spre performanta	2
Adaptarea strategica a resurselor umane	3
Implementarea managementului modern al resurselor umane.....	3
Modernizarea culturii organizationale prin urmatoarele initiative:.....	5
Adaptarea strategica a portofoliului de produse	5
Managementul Portofoliului.....	5
Activitatea de promovare.....	8
Activitatea de cercetare dezvoltare.....	8
Activitatea de Business Development	9
Perfectionarea continua a sistemului de management integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si securitate in munca).....	9
Managementul performantei.....	11
Antibiotice in piata internationala	13
Exportul de produse finite	13
Exportul de substante active pe baza de Nistatina sub forma nemicronizata si micronizata.....	13
Performanta economico - financiara.....	14
Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale.....	14
Aplicarea principiilor de consolidare a afacerii.....	20
Perfectionarea sistemelor de Guvernanta Corporativa.....	22
Managementul riscurilor.....	22

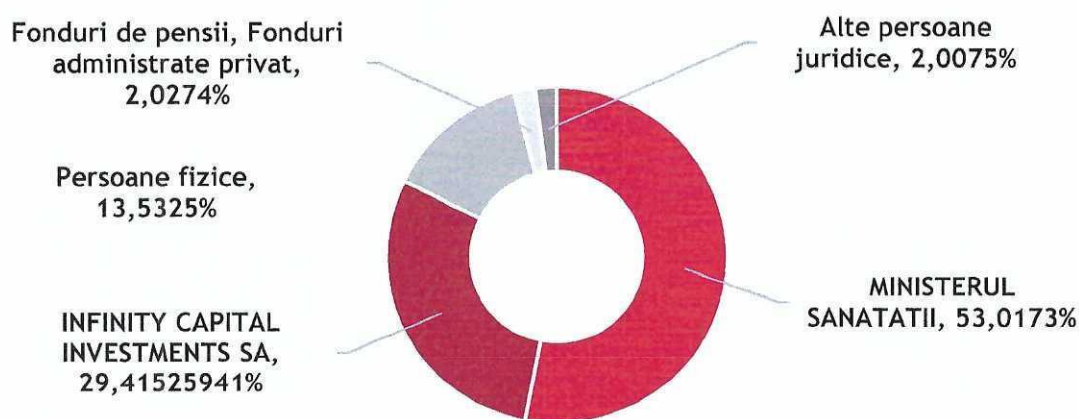
Antibiotice o companie orientata spre performanta

Principalele rezultate inregistrate de compania Antibiotice S.A. in primul semestru 2024

- venituri totale de 379,96 milioane lei, cu 8% mai mari comparativ cu perioada similara din anul 2023;
- profit brut cumulat cu valoarea taxei claw-back consolideaza un randament al afacerii de 28%;
- vanzari pe pietele internationale mai mari cu 25%, comparativ cu semestrul I al anului trecut;
- locul 4 consolidat din punct de vedere al consumului in cutii pe piata de generice cu si fara prescriptie medicala din Romania, cu o cota de piata de 4,6%, conform Cegedim Sell Out Romania luna iunie;
- mentine pozitia de lider valoric pe segmentul spitale pe produse generice cu si fara prescriptie medicala, cu o cota de piata de 13,2%, conform Cegedim Sell Out Romania luna iunie;
- valoarea maxima a actiunii a fost atinsa in luna iunie cu un nivel de 3,3900 lei /actiune;
- consolideaza activul net contabil, valoarea acestuia la 30.06.2024 este de 865 milioane lei, mai mare cu 2% comparativ cu valoarea de la data de 31.12.2023.

Antibiotice S.A. este listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbol ATB, in categoria Premium, din data de 16 aprilie 1997.

Structura Actionariat 30.06.2024



Structura actionariatului la data de 30.06.2024:

- MINISTERUL SANATATII - 53,02%
- Infinity Capital Investments S.A. - 29,42%
- Persoane juridice si persoane fizice - 17,56%
din care:
 - Fonduri de pensii, Fonduri administrate privat, Persoane juridice - 4,03%
 - Persoane fizice - 13,53%

Clase de actionari:

- Persoane juridice: 86,4675%
- Persoane fizice: 13,5325%

Actiunile companiei Antibiotice S.A. sunt incluse in componenta indicilor:

- BET-Plus - include societatile romanesti listate pe piata BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare
- BET-BK - a fost construit pentru a putea fi folosit ca benchmark de catre administratorii de fonduri, dar si de alti investitori institutionali. Aceasta reflecta faptul ca Antibiotice este o companie solida, dezvoltata pe un fundament economic trainic.
- BET-XT - reflecta evolutia preturilor celor mai tranzactionate 30 de companii de pe Piata Reglementata a BVB, inclusiv societatile de investitii financiare (SIF-uri).
- BET-XT-TR - varianta de tip total return a indicelui BET-XT, care include cele mai tranzactionate 30 companii romanesti listate la BVB. Indicele BET-XT-TR reflecta atat evolutia preturilor companiilor componente, cat si dividendele oferite de acestea.
- BET-XT-TRN - varianta de tip net total return a indicelui BET-XT. Indicele BET-XT-TRN reflecta atat evolutia preturilor companiilor componente cat si a reinvestirii dividendelor nete oferite de acestea.

Valoarea maxima a actiunii a fost de 3,3900 lei/actiune si a fost atinsa in luna iunie.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice S.A. la data de 30 iunie 2024 a fost de 1.980.447.218 lei. Pe parcursul acestei perioade s-au tranzactionat 31.736.133 actiuni, cu o valoare totala de tranzactionare de 66.059.894,52 lei (13.279.297,11 EURO/14.357.821,47 USD), cu un pret mediu de 2,0815 lei/actiune.

Adaptarea strategica a resurselor umane

Principalele obiective urmarite pe directia de resurse umane sunt: implementarea si dezvoltarea de strategii de motivare si retentie a angajatilor valorosi cat si de atragere de noi salariati cu competente adaptate industriei farmaceutice, corelate cu tendintele pietei fortei de munca.

Implementarea managementului modern al resurselor umane, prin:

1. Analiza si redefinirea structurilor organizatorice din cadrul companiei, adaptate la principiile moderne de resurse umane, corelate cu nevoia de crestere a afacerii in perspectiva anilor 2025-2030, precum si cu tendintele pietei.

In semestrul I 2024, pentru realizarea unui cadru optim de organizare interna, s-au implementat urmatoarele actiuni:

- Reorganizarea departamentului Investitii si Proiecte Strategice in departament Sustenabilitate, Investitii si Proiecte Strategice;
- Reorganizarea diviziei Produse Farmaceutice - directia Vanzari Nationale prin infiintarea structurii Vanzari Online;
- Reorganizarea structurilor din cadrul directiei Dezvoltare Afaceri si Vanzari Internationale;
- Reorganizarea structurilor din cadrul directiei Cercetare Dezvoltare si Managementul Portofoliului.

2. Adaptarea pachetelor motivationale in scopul atragerii si retentiei angajatilor valorosi (functii cheie) si cresterii gradului de retentie

- Pe parcursul semestrului I 2024, a fost actualizata Politica de salarizare si motivare a personalului prin analiza tuturor categoriilor de personal si introducerea unor noi

categorii strategice, având în vedere necesitatea de stimulare a performanței profesionale.

- Din perspectiva facilităților fiscale prevăzute în legislația actuală, sistemul motivational este grupat pe elemente, astfel:

- ✓ Limita de 33% din salariul de bază al angajatului - facilitate acordată: asigurare de sănătate privată

- ✓ Limita de 5% pentru cheltuieli sociale din valoarea cheltuielilor cu personalul; facilități acordate: asigurarea transportului personalului, indemnizații sociale pentru evenimente familiale, premii acordate de sărbători legale.

3. Gradul de retenție a personalului pe direcții la nivelul semestrului I 2024, a fost de 98,67%.

4. Derularea programelor de training și dezvoltare a competențelor angajaților

În semestrul I 2024 au fost realizate un număr mediu de 15,18 ore de pregătire profesională/angajat, acestea incluzând ore de formare: în domenii în care există cerințe legale de instruire, cu lectori interni, cu furnizori externi și pe platforma e-Learning.

Planul anual de training 2024 pentru dezvoltarea competențelor salariaților cu furnizori externi face parte din proiectul **Academia a+** și este adaptat la solicitările și nevoile de instruire identificate pe structuri de activitate și angajați.

5. Digitalizarea activității de resurse umane

La nivelul semestrului I 2024, raportat la planul de digitalizare al resurselor umane s-a alocat accesul pentru 60% din salariați cu drepturi specifice în soft integrat de RU și au fost optimizate elemente de calcul salarial și administrare resurse umane.

6. Academia a+ ca instrument de gestionare a managementului cunoașterii în companie. Academia a+ cuprinde două componente: Colegiul Tehnic a+ și Școala de Afaceri a+.

Acțiuni specifice:

- Colaborarea cu mediul universitar s-a materializat în semestrul I 2024 prin:
 - derularea întâlnirilor și workshop-urilor prevăzute în acordul de colaborare și parteneriat cu „Centrul de excelență în administrarea afacerilor” de la Facultatea de Economie și Administrarea afacerilor a Universității ”Al.I.Cuza”.
 - Scopul parteneriatului este de a promova schimbul de informații și dezvoltarea de abilități antreprenoriale în rândul studenților;
 - participarea la evenimente organizate pentru promovarea companiei și orientarea tinerilor absolvenți în carieră, în cadrul Facultății de Inginerie Chimică și Protecția mediului, Universitatea Tehnică Iași, Facultatea de Biologie și Facultatea de Chimie de la Universitatea „Al.I.Cuza” Iași;
 - organizarea stagiilor de practică pentru un număr de 45 de studenți de la cele două universități menționate și pregătirea convențiilor de practică pentru 30 studenți și 12 rezidenți de la Facultatea de Farmacie, Universitatea de Medicină și Farmacie „Gr.T.Popa” Iași, stagii care vor avea loc în trimestrul III.
- Colaborarea cu mediul preuniversitar a inclus:
 - întâlniri cu reprezentanții a 3 licee tehnologice în vederea stabilirii curriculumelor în cadrul programului de învățământ dual pentru a forma competențele necesare angajării viitorilor absolvenți în cadrul companiei, colaborarea pentru pregătirea curriculumelor în dezvoltare locală prin stagii de practică pentru a răspunde schimbărilor care intervin pe piața forței de muncă;

- asigurarea stagiilor de practica pentru elevi pentru calificările agreate in parteneriatele semnate in cadrul Academia a+;
- sustinerea activitatilor didactice prin vizite de studiu pentru un numar de 640 elevi in cadrul programului „Scoala altfel - Saptamana verde”.
- In cadrul Colegiului tehnic a+:
 - a fost demarata ediția a III-a in cadrul programului de identificare si pregatire profesionala multidisciplinara, pe baza de contract internship (15 persoane incluse in acest program).

Modernizarea culturii organizationale prin urmatoarele initiative:

- participarea a 25 de angajati la competitii sportive din comunitate;
- încheierea programului de recuperare medicala, ca beneficiu, pentru 50 angajati;
- reunirea angajatilor inscrisi in cluburile dedicate hobby-urilor acestora in doua evenimente de profil;
- marirea numarului de workshopuri de consolidare lucru in echipa, la cererea managerilor, dupa feedback-urile pozitive primite pentru workshop-urile de debut.

Adaptarea strategica a portofoliului de produse

Managementul Portofoliului

Extinderea portofoliului de produse contribuie major la dezvoltarea companiei Antibiotice S.A. pe piata interna si pe pietele internationale. Extinderea portofoliului de produse se realizeaza atat prin activitatea proprie de cercetare-dezvoltare, cat si prin in business development (contracte in-licensing).

Produsele din portofoliul actual sunt atent monitorizate, derulandu-se actiuni pentru adaptarea la cerintele nationale si reglementarile internationale, prin analiza tendintelor terapeutice, a ghidurilor medicale, studii noi de eficacitate si siguranta.

Portofoliul actual include 182 produse din 11 clase terapeutice fiind compus din:

- medicamente generice de uz uman (medicamente cu prescriptie medicala- RX si produse fara prescriptie medicala - OTC);
- suplimente alimentare, cosmetice si dispozitive medicale;
- substante active obtinute prin proces de biosinteza prin cultivarea microorganismului *Streptomyces noursei*-Nistatina;
- medicamente de uz veterinar;
- biofertilizatori.

Portofoliul de produse RX este compus din urmatoarele clase terapeutice: clasa antiinfecioase - inclusiv medicamentele destinate tratamentului tuberculozei, clasa medicamente de uz cardiovascular, clasa tract digestiv si metabolism, clasa preparate pentru dermatologie si clasa sistem nervos central.

Portofoliul non-RX este reprezentat de produse din categoria medicamente OTC, suplimente alimentare, produse cosmetice si dispozitive medicale. Acestea sunt destinate mentinerii starii de sanatate, profilaxiei sau ca adjuvante in anumite afectiuni cu incidenta crescuta.

Produsele non-Rx au fost grupate in 4 concepte de portofoliu, definite in principal dupa publicul tinta caruia i se adreseaza: Nutriensa®, Derm A+, Raceala & Gripa si Calitatea vietii - produse pentru Sanatatea Familiei, Sanatatea Femeii si Sanatatea Barbatului.

Divizia Forme Solide Orale

Portofoliul de forme solide orale cuprinde 85 produse, in primul semestru fiind asimilate 16 produse noi:

- 4 produse RX- Amoxiplus® comprimate 625 mg, Amoxiplus® comprimate 1g, Cefuroxima Atb® 500 mg si Cefuroxima Atb® 250 mg - care completeaza portofoliul de antiinfecioase prin extensii de linie pentru molecule consacrate din punct de vedere terapeutic, crescand accesibilitatea pacientilor la tratamente;

- 4 produse ce completeaza portofoliul fara prescriptie medicala:

- Urexpert® - supliment alimentar destinat profilaxiei infectiilor urinare, produs complementar terapiei antiinfecioase pe aceasta patologie;
- Lejer Anti-Gas® - dispozitiv medical destinat ameliorarii senzatiei de plenitudine abdominala, disconfortului asociat cu acumulare excesiva de gaze si aer in tractul gastro-intestinal;
- Tri Oli® - supliment alimentar cu o formula complexa care asigura o tripla sustinere: sanatate cardiovasculara, functionare normala a creierului si vedere optima;
- Soriso Luna® - supliment alimentar care completeaza gama Soriso, gama destinata adaptarii la stresul zilnic si ameliorarii tulburarilor de somn. Soriso Luna este o combinatie unica cu ingrediente active atent selectate pentru a conferi o stare de relaxare si calm, facilitand inducerea si mentinerea unui somn natural, odihnitor si reparator.

- 8 produse din gama de suplimente veterinare, sub brandul umbrela VetAria+®, recomandate in tratamentul celor mai frecvente afectiuni ale animalelor de companie, caini si pisici. Suplimentele nutritive VetAria+® se elibereaza fara prescriptie medicala si sunt utilizate in tratamentul afectiunilor cutanate, afectiunilor sau infectiilor acute ale tractului urinar, imbunatatirii imunitatii, refacerii si mentinerii florei intestinale, a sanatatii articulatiilor, functiei hepatice si sustinerii functiei renale.

Principalele directii pe care s-a axat analiza portofoliului actual al **Diviziei Forme Solide Orale** in primul semestru al anului 2024 au avut ca scop identificarea modalitatilor de eficientizare a valorificarii portofoliului actual, prin actiuni de securizare a vanzarilor proiectate, precum si de identificare a oportunitatilor de crestere. S-au desprins urmatoarele tipuri de actiuni principale:

- extensii de linie, alte propuneri de produse noi (in contextul promovarii unei game complete pe indicatie);
- actiuni cu impact pozitiv asupra rentabilitatii (repositionari de pret, schimbare mod ambalare, repositionare politica comerciala);
- analize piete pentru identificarea oportunitatilor de asimilare produse noi (consolidari clase conform directiilor de dezvoltare);
- actiuni in vederea cresterii vanzarilor (proiecte);
- evaluarea potentialului de internationalizare al produselor.

Alinierea la cerintele legislative a condus la realizarea de analize privind incadrarea in limitele stabilite pentru concentratiile de nitrozamine.

Divizia Forme Topice

Portofoliul Diviziei Produse Topice cuprinde 55 produse: medicamente de uz uman, medicamente de uz veterinar, produse dermatocosmetice. Medicamentele de uz uman sunt cu prescriptie medicala (RX) (ponderea semnificativa) si fara prescriptie medicala (non-RX), acoperind urmatoarele clase terapeutice: afectiuni dermatologice, afectiuni musculare si osteoarticulare, afectiuni venoase, afectiuni oculare, afectiuni genito-urinare, afectiuni ale tractului digestiv, produse analgezice-antipiretice.

In portofoliul de produse al acestei divizii sunt incluse de asemenea si medicamente de uz veterinar de tip unguent utilizate in cele mai frecvente patologii infectioase.

Din cele 55 produse din portofoliul Diviziei Topice, 3 produse noi au fost lansate in primul semestru al anului 2024:

- Siloderm® - dispozitiv medical pe baza de silicon, destinat prevenirii si tratamentului cicatricilor hipertrofice si cheloide;
- Tinero® TT Drop crema hidratanta si Tinero® TT Pure masca purificatoare - doua produse cosmetice, parte a unei linii de produse destinate ingrijirii pielii cu tendinta acneica.

Portofoliul Diviziei Forme Topice are doua directii principale de dezvoltare:

- maximizarea potentialului produselor din portofoliul actual pe pietele internationale, identificarea de oportunitati de securizare si crestere pe piata interna;
- identificarea si analiza oportunitatii de asimilare de noi produse, pe pietele atractive din punct de vedere al potentialului de business, in acord cu directiile de dezvoltare ale portofoliului si impact pozitiv in mentinerea statutului de lider de piata pe segmentul unguente din Romania, dar care sa asigure totodata un nivel optim de profitabilitate.

Produsele de tip non-RX au ca scop consolidarea principalelor concepte de portofoliul Derma+, Calitatea Vietii - Sanatatea Femeii si Sanatatea Familiei, astfel incat sa se asigure o structura de produse adaptata pe noile trend-uri de consum, pe diferite categorii de public tinta.

Divizia de Produse Sterile

Portofoliul actual de produse injectabile cuprinde 42 de produse de uz uman, din care: produse cu prescriptie medicala din clasa terapeutica - antiinfecioase de uz sistemic (din clasa peniciline B-lactamice, cefalosporine, carbapeneme, polimixina, tetraciclina, glicopeptide) si produse fara prescriptie medicala - OTC.

Portofoliul injectabil viitor, ca parte din strategia companiei, va cuprinde atat produse antiinfecioase, cat si produse din alte clase terapeutice completand experienta pe alte forme farmaceutice si care pot prezenta continuitate cu forme injectabile. Produsele noi au beneficii terapeutice care se pot asocia cu alte medicamente in scheme terapeutice. Portofoliul viitor va consolida pozitia de leader pe piata interna in vanzarea de produse injectabile. Moleculele au adresabilitate in vanzare pentru pietele intern si international cu experienta in practica medicala si cu cerinta in crestere, prezente in terapeutica de urgenta sau in mentinerea sanatatii.

Divizia de Substante Active

In cadrul Diviziei de Substante Active se obtine prin procese de biosinteza prin cultivarea microorganismului *Streptomyces noursei*, gama de substante active Nistatina. Aceasta gama contine o varietate de sortimente precum: standard, micronizata si compactat.

Substanta activa Nistatina produsa pe platforma Antibiotice S.A., contine o forma polimorfica (polimorf A) ca urmare a unui o proces tehnologic repetabil, stabil si reproductibil. Acest lucru asigura avantaje in formarea formelor finite care contin nistatina. Stabilitatea produsului ofera avantaj economic in manipularea conditiilor de fabricatie, transport si depozitare. Ca in fiecare an, o deosebita atentie este acordata acestui produs, desfasurandu-se permanent actiuni pentru consolidarea pozitiei de lider pe piata mondiala.

Activitatea de promovare

A. Comunicarea catre profesionisti din domeniul sanatatii (PDS) - se realizeaza prin intermediul vizitelor directe de promovare realizate de echipa de reprezentanti medicali si totodata, prin participarea la congrese si conferinte nationale.

Aceste manifestari stiintifice sunt organizate de principalele societati si asociatii profesionale, academice si stiintifice din Romania. In primul semestru, compania Antibiotice S.A. a participat la manifestari destinate specialitatilor medicale Dermatologie, Boli Infectioase si TBC, Pneumologie, ORL, Urologie, Anestezie Terapie Intensiva, Ginecologie, Medicina de Urgenta, Medicina de Familie si Farmacie, avand ca obiective: cresterea vizibilitatii brandului de companie si a brandurilor de produs, lansarea si promovarea produselor, networking si dezvoltarea relationarii cu partenerii, intelegerea pietei si a competitiei.

Pentru portofoliul VetAria+, in semestrul I 2024 au avut loc 4 evenimente de lansare in centre universitare ale medicinei veterinare (Iasi, Bucuresti, Cluj, Timisoara), publicul tinta fiind format din medici veterinari din clinici, cabinete, spitale si farmacii veterinare. La aceste evenimente au participat peste 400 de medici veterinari, promovandu-se gama de suplimente cu adresabilitate pentru animale de companie.

B. Comunicarea catre public larg

- Comunicare offline: TV
 - Campanii TV - difuzare spoturi video: SimbiFlora®, Silithor®, Clafen® si Saliform® Forte.
- Comunicare online: Social Media - Oportunitate de promovare direct catre publicul larg prin mesaje targetate, creative si interactive:
 - Facebook - Pagini Facebook active: Nutriensa®, Cutaden®, Tinero®;
 - Instagram - Pagini Instagram active: Nutriensa®, Cutaden®, Tinero®;
 - Site-uri de produse si de game de produse: Nutriensa®, Cutaden®, Tinero®, Clafen®.

Activitatea de cercetare dezvoltare

Pentru proiectele de produs nou aflate in planul de cercetare 2024, s-au parcurs in semestrul I diferite etape de cercetare, dupa cum urmeaza:

- pentru Divizia de Produse Topice - etape aferente a 22 de produse din cele 28 planificate la inceputul anului (6 produse cosmetice, 5 dispozitive medicale, 1 produs OTC, 3 produse RX, 7 topice oftalmice sterile).

Pentru Divizia de Produse Topice, in cea de a doua parte a anului se vor starta 6 proiecte de produs nou (oftalmice sterile), completand pipeline-ul de cercetare planificat pentru 2024.

- pentru Divizia de Produse Solide Orale - etape aferente tuturor celor 10 proiecte de produs nou (4 produse RX, 1 produs OTC si 5 suplimente alimentare).

Pe parcursul semestrului I s-au finalizat actiunile de cercetare pentru 3 produse solide orale (un produs Rx si doua suplimente alimentare).

- pentru Divizia de Produse Sterile Injectabile - etape aferente celor 4 proiecte de produs nou planificate (4 produse RX - solutii sterile injectabile).

Pentru Divizia de Produse Sterile Injectabile in cel de-al doilea trimestru al anului pipeline-ul de cercetare a fost completat cu inca doua proiecte de produs nou - solutii sterile injectabile.

- pentru Divizia Substante Active - etape aferente unui produs Rx suspensie orala

Centrul de Studii Clinice a derulat in primele doua trimestre al anului 2024 etape de studiu clinic pentru:

- Divizia de Produse Solide Orale - 2 proiecte de produs nou, ambele produse cu prescriptie medicala (RX-uri).

Pentru unul din aceste doua produse (RX cu eliberare modificata) studiul de bioechivalenta care s-a desfasurat in acest semestru a cuprins doua faze: un prim studiu in conditii „post prandiale” care a fost finalizat. Pe baza rezultatelor obtinute s-a continuat si un al doilea studiu, in conditii „a-jeun” pentru care, in luna iunie s-a depus documentatia clinica catre Agentia Nationala a Medicamentului si a Dispozitivelor Medicale din Romania (ANMDMR) si catre Comisia Nationala de Bioetica a Medicamentului si a Dispozitivelor Medicale, pentru autorizare.

Cel de-al doilea produs oral cu prescriptie s-a realizat in trimestrul II al anului etapa clinica a studiului de bioechivalenta, in acest moment aflandu-se in desfasurare etapa de analiza a probelor biologice recoltate in studiu.

- Divizia de Produse Topice - un proiect de produs nou (RX), un produs cu APP in Romania in vederea sustinerii procesului de internationalizare a acestuia (OTC) si un produs cu APP in vederea sustinerii promovarii acestuia (RX).

Pe parcursul semestrului I s-au finalizat studiile clinice pentru doua produse topice (un produs OTC si unul RX).

Pentru produsul RX, studiul observational a fost finalizat in luna mai a acestui an, adaugandu-se astfel un atu in promovarea acestu produs topic.

Laboratoarele analitice ale Centrului de Studii Clinice, au derulat actiuni de sustinere a procesului de internationalizare a portofoliului pentru 2 produse topice si de asemenea au fost intreprinse actiuni in sustinerea portofoliului din punct de vedere al analizei de risc pentru dezvoltarea impuritatilor nitrozaminice.

Activitatea de Business Development

Pentru a raspunde nevoilor sistemelor medicale din Romania si a pietelor internationale Antibiotice S.A. continua programul de dezvoltare a portofoliului prin proiecte de in-licensing. In semestrul I 2024, au fost contractate 7 produse, 2 din clasa Antiinfectioase, 3 din clasa Sistem genito-urinar si 2 din conceptul Raceala si gripa.

Perfectionarea continua a sistemului de management integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si securitate in munca)

Asigurarea calitatii produselor, reducerea incidentelor de calitate, a incidentelor de orice natura cu repercusiuni asupra sanatatii oamenilor, mediului inconjurator, reprezinta principala preocupare etica, morala si profesionala la nivelul companiei.

In semestrul I al anului 2024 au avut loc un numar de 6 audituri din partea partenerilor, 3 pentru fabricatia produselor parenterale si 3 pentru fabricatia substantei active Nistatina. Auditurile s-au realizat in bune conditii, Antibiotice S.A. continuand parteneriatele initiate.

In scopul dezvoltarii si sustinerii parteneriatelor de afaceri a fost planificat modul de calificare a surselor de furnizori strategici in vederea: realizarii de audituri a

furnizorilor (online/onsite/achizitii rapoarte terta parte), respectiv a elaborarii Agrementelor de calitate/Contracte de comercializare. Astfel, au fost desfasurate audituri la furnizorii de materii prime/materiale de ambalare primara/produse finite, care s-au incheiat fara identificarea de neconformitati critice, fiind acceptati ca furnizori autorizati pentru Antibiotice S.A.

Au fost initiate/evaluate/finalizate un numar de 21 contracte/agremente de calitate cu producatorii de substante active, produse finite si respectiv, Nistatina.

Cu referire la instruirea periodica cu teme GMP specifice, pe componenta interna acestea au avut loc conform Planului anual de instruire aprobat, iar pe componenta externa membrii departamentului Asigurarea Calitatii au participat la 5 workshop-uri efectuate de furnizori externi cu abordarea unor teme de actualitate, specifice industriei farmaceutice.

Responsabilitatea fata de mediu

In decursul primului semestru al anului 2024, au fost mentinute Autorizatia de gospodariarea apelor nr. 20/30.03.2021, emisa de Administratia Bazinala Apa Prut Barlad, precum si Autorizatia integrata de mediu nr. 3/29.09.2021, emisa de Agentia pentru Protectia Mediului Iasi, cu viza anuala nr. 481/14.09.2023.

Au fost comunicate informatii privind aspectele de mediu la nivelul companiei, catre institutii cu atributii specifice (Agentia pentru Protectia Mediului Iasi, Apele Romane), fiind realizate toate raportarile solicitate prin autorizatiile detinute, conform cerintelor legale.

In sprijinul combaterii rezistentei la antibiotice, compania Antibiotice S.A. a initiat demersurile de certificare „Antibiotic Manufacturing Standard” - minimizarea riscului de dezvoltare a rezistentei la antibiotice si a ecotoxicitatii acvatice in mediul inconjurator rezultat din fabricatia antibioticelor de uz uman.

A fost intocmit, conform cerintelor din cuprinsul Autorizatiei Integrate de Mediu, Raportul Anual de Mediu, corespunzator anului 2023 si publicat pe site-ul companiei.

In cadrul obiectivului „Lucrari de foraje pentru evaluarea hidrologica in vederea alimentarii cu apa tehnologica” au fost demarate lucrarile de executie. Dupa finalizarea lucrarilor, se vor demara actiunile necesare in vederea reinnoirii Autorizatiei de Gospodariei a Apelor.

In vederea eficientizarii epurarii apelor uzate si valorificarii namolurilor au fost demarate 2 studii: „Studiu de eficientizare a statiei de epurare,” si „Studiu de evaluare a posibilitatilor de valorificare a deseurilor de tip namoluri”. In prezent, prima etapa a ambelor studii a fost finalizata.

A fost pusa in functiune centrala electrica fotovoltaica de 2.5 MW, care se intinde pe o suprafata construita de 31.428 m², fiind instalate 4.680 panouri fotovoltaice.

Calitatea factorilor de mediu (apa, aer, sol, apa subterana)

Pentru monitorizarea calitatii factorilor de mediu au fost efectuate, in laboratorul propriu si prin terti, analize privind calitatea apei intrate in statia de preepurare si evacuate in sistemul de canalizare municipal. Pentru emisiile/imisiile de poluanti in aer, au fost efectuate determinari, conform cerintelor din Autorizatia integrata de mediu. Nu au fost inregistrate depasiri ale concentratiilor maxime admise stabilite prin Autorizatia integrata de mediu si Autorizatia de gospodarie a apelor.

Gestionarea deseurilor

Antibiotice S.A. imbunatateste continuu sistemul de management al deseurilor pentru a asigura o abordare sustenabila si eficienta. Astfel, finalizarea depozitului de deseuri in 2023 a contribuit la reducerea impactului nostru asupra mediului, promovand practici mai sustenabile si gestionare mai eficienta a resurselor.

Au fost indeplinite cerintele legale specifice domeniului gestionarii deseurilor, fiind realizat Auditul intern al deseurilor corespunzator anului 2023, Programul de prevenire si

reducere a cantitatilor de deseuri generate din activitatea companiei este finalizat si publicat pe site-ul companiei.

Deseurile generate sunt colectate separat si gestionate prin operatori autorizati in vederea valorificarii sau eliminarii finale. De asemenea unele tipuri de deseuri se pot elimina prin incinerare, in incineratorul propriu.

Totodata, au fost indeplinite obiectivele globale privind valorificarea deșeurilor de ambalaje pentru produsele introduse pe piata nationala, prin contract de prestare servicii de preluare a responsabilitatii privind raspunderea extinsa a producatorilor, incheiat cu un OIREP autorizat. Compania nu inregistreaza sume de plata restante la Administratia Fondului pentru Mediu.

Sanatate si securitate in munca

In vederea respectarii prevederilor legislative cu privire la protejarea sanatatii angajatilor, in semestrul I 2024 au fost intocmite Planul de prevenire si protectie 2024, Programul anual de instruire in domeniul Sanatatii si securitatii in munca, Programul anual pentru examenul medical periodic, Programul anual de monitorizare a expunerii la noxe.

Au fost realizate din masurile tehnice, organizatorice, igienico - sanitare propuse in Planul de prevenire si protectie pentru anul 2024.

Instruirea periodica a personalului s-a realizat conform Programul anual de instruire in domeniul Sanatatii si Securitatii in munca (lunar, trimestrial, semestrial - in functie de specificul fiecarei activitati).

In perioada 22.04.2024 - 20.06.2024 s-au desfășurat cursurile de pregatire profesionala in domeniul SSM. La curs au participat un numar de 33 de colegi - manageri, tehnologi, coordonatori flux, coordonatori de activitate.

Pornind de la recomandarile medicale ale echipei care a efectuat screening-ul privind evaluarea starii de sanatate a aparatului locomotor la personalul care depune in mod constant efort fizic in indeplinirea sarcinilor de munca (efectuat in anul 2023), in anul 2024, s-a definit un grup tinta de 50 de angajati pentru prima etapa de tratament recuperator. In luna iunie 2024 s-a finalizat prima etapa de tratament recuperator.

In primul semestru au fost inregistrate 2 accidente de munca si 1 accident de munca de traseu.

Managementul performantei

In semestrul I 2024, Antibiotice a inregistrat vanzari catre pacienti in piata interna si internationala de 401,1 milioane lei, in crestere cu 6% comparativ cu semestrul I al anului trecut.

Antibiotice in piata farmaceutica din Romania¹

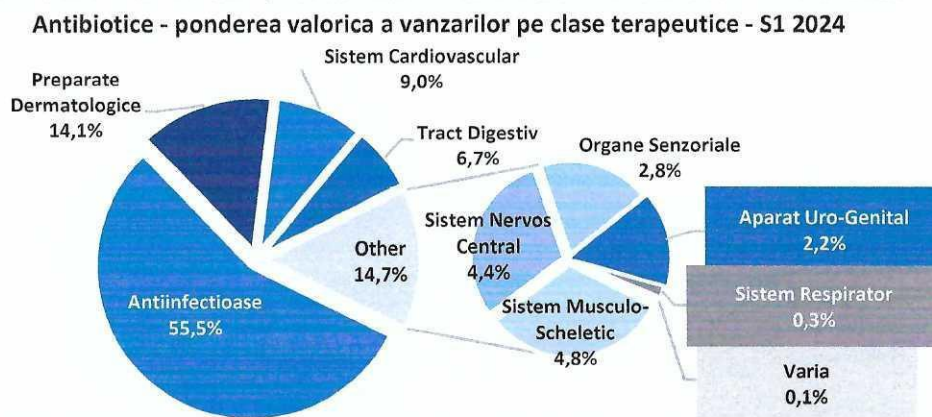
In primul semestru din anul 2024 pe piata interna, Antibiotice:

- a consolidat vanzari in piata in valoare de 250,3 milioane lei;
- isi mentine locul 4 (dintr-un total de 345 companii) in consum - cutii pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX (cu o cota de piata de 4,6%);
- este lider cantitativ (UI) in piata totala pe forma farmaceutica unguente (20,1% dintr-un total de 125 companii), supozitoare si ovule (32,7% dintr-un total de 49 companii) si pulberi injectabile (59,9% dintr-un total de 57 companii);
- ocupa locul doi, dupa numarul de cutii in piata totala pe forma farmaceutica capsule (6,6% dintr-un total de 190 companii);

¹ Sursa datelor: Cegedim

- este lider valoric pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX comercializate in spitale, cu o cota de piata de 13,2%, pe o piata in care activeaza 227 companii.

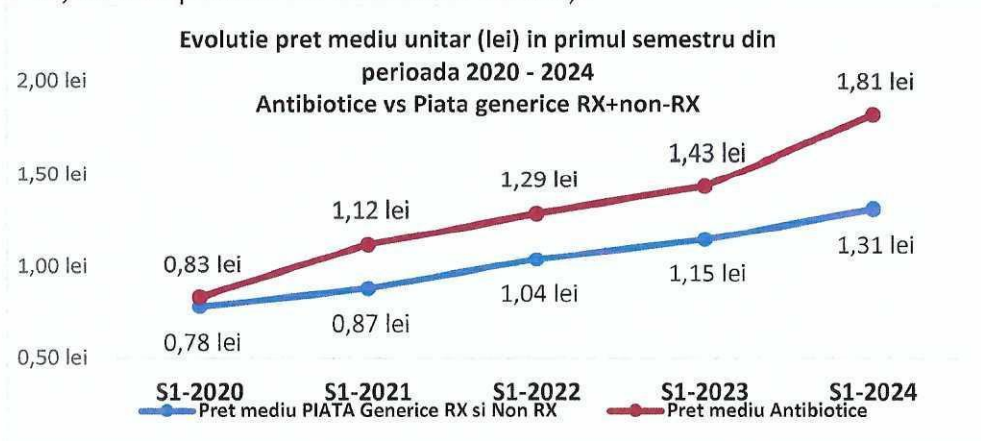
Antibiotice si-a consolidat vanzarile pe portofoliul de antiinfectioase de uz sistemic, dezvoltand in acelasi timp si clasele terapeutice unde detine pozitii importante in piata interna: preparate dermatologice, sistem cardiovascular, sistem genito-urinar, sistem nervos central si tract digestiv. Extinderea portofoliului de antinfectioase pe molecule critice recomandate de ghidurile nationale si internationale in diverse tipuri de infectii s-a realizat in primul semestru din 2024 prin asimilarea a patru noi produse: Amoxiplus® cpr 875mg/125mg, Amoxiplus® cpr 500mg/125mg, Cefuroxima Antibiotice cpr 500 mg si Cefuroxima Antibiotice cpr 500 mg.



In semestrul I 2024, actiunile de promovare desfasurate de compania Antibiotice au condus la cresterea vanzarilor pentru Zifex complex® si Zifex Duo® (ovule din clasa de produse genito-urinare), gama de simbiotice Simbiflora®, precum si produse nou lansate precum Zinba®, Remiflu® sau Faguria® gama.

Pretul element strategic de adaptare la piata

Pretul mediu al pietei de produse generice RX si non-RX in semestrul I din anul 2024 a fost de 1,31 lei/UI, in crestere cu 14,0% comparativ cu aceeaasi perioada a anului precedent (1,15 lei/UI). La nivel de canale de vanzare, structura de pret este urmatoarea: pe canalul hospital - 6,51 lei/UI (in crestere cu 17,2% comparativ cu semestrul I 2023), din care produsele injectabile au inregistrat un pret de 10,81 lei/UI, in crestere cu 21,3% comparativ cu aceeaasi perioada a anului precedent. Pe segmentul farmaciilor independente si minilanturi (MLFI) pretul a fost de 1,22 lei/UI (in crestere cu 12,4% comparativ cu semestrul I 2023), iar pe lanturi nationale pretul a fost de 1,21 lei/UI (in crestere cu 15,0% comparativ cu semestrul I 2023).



Pretul mediu unitar al portofoliului Antibiotice in primul semestru al anului 2024 a fost de 1,81 lei/UI, in crestere cu 26,7% fata de semestrul I al anului 2023 (1,43 lei/UI).

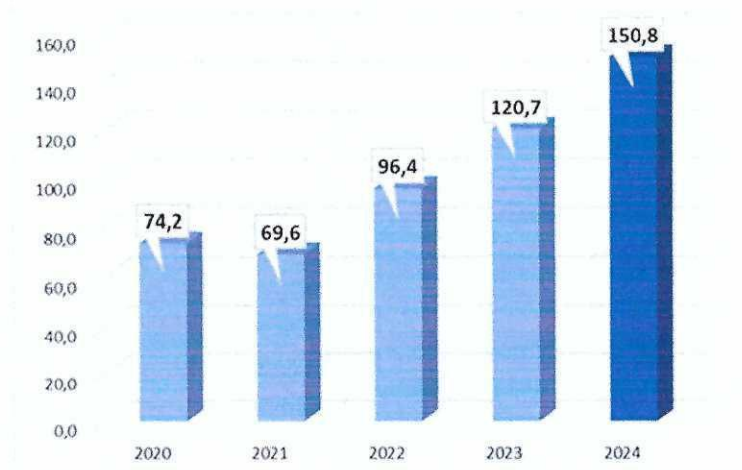
La nivel de canale de vanzare, structura de pret pe portofoliul Antibiotice in semestrul I din anul 2024 a fost dupa cum urmeaza: pe canalul hospital - 5,53 lei/UI (in crestere cu 13,3% comparativ cu semestrul I 2023), din care produsele injectabile au inregistrat un pret de 9,67 lei/UI (in crestere cu 2,2% comparativ cu semestrul I 2023). Pe canalul minilant si farmacii independente pretul mediu a fost de 1,47 lei/UI (in crestere cu 23,8% comparativ cu semestrul I 2023), iar in farmaciile de lant 1,18 lei/UI (in crestere cu 21,5% comparativ cu semestrul I 2023).

Pe segmentul retail, focusul pe proiectele de dezvoltare a brandurilor produselor non-RX din conceptul Nutriensa® a generat o crestere de 2,1% a pretului mediu unitar comparativ cu S1-2023, de la 0,98 lei/UI in S1 2023 la 1,00 lei/UI in S1 2024.

Antibiotice in piata internationala

In primul semestru al anului 2024, veniturile din vanzarile pe piata internationala au fost de **150,8 milioane lei** (30,3 milioane euro), inregistrand o **crestere cu 25%** comparativ cu perioada similara 2023 (120,7 milioane lei).

Evolutia exportului in perioada 2020-2024
(perioada raportare: semestrul I, moneda: milioane Lei)



Exportul de produse finite

Veniturile din vanzarea de produse finite au fost de **95,4 milioane lei**, in crestere cu **35%** raportat la perioada ianuarie - iunie 2023 (70,8 milioane lei). Trendul ascendent al evolutiei exportului de medicamente inregistrat in semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023 este rezultatul continuarii strategiilor de dezvoltare a companiei Antibiotice, stabilite prin „Planul de Expansiune Teritoriala”.

Incepand cu acest an, am inceput vanzarile de produse injectabile in Italia, Polonia, Franta, Bulgaria. In luna Iunie a fost realizata prima livrare pe piata din Emiratele Arabe Unite. Avem in planificarea proiectului inregistrarea de noi produse pentru a creste prezenta in aceasta piata.

Exportul de substante active pe baza de Nistatina sub forma nemiconizata si micronizata

Activitatea desfasurata la nivelul primului semestru al anului 2024 s-a inscris in trendul ultimilor ani si in strategia de consolidare a pozitiei de lider pe piata mondiala pentru etapa 2025-2030, gama de substanta activa Nistatina Antibiotice fiind valorificata in toate pietele importante, la nivel global.

S-a mentinut si crescut prezenta pe pietele principale (SUA, Europa, Asia) si s-au inregistrat progrese importante in proiectele de dezvoltare din America de Nord si America Latina, fixand astfel baza de expansiune a pietelor de export pentru aceasta gama de substanta activa.

Performanta economico - financiara

Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale

Efectul tuturor activitatilor desfasurate in primele 6 luni ale anului curent sunt sintetizate in Situatiile financiare interimare intocmite in conformitate cu IAS 34 „Raportare financiara interimara” revizuite. Principalii indicatori care reflecta performanta financiara a activitatii semestrului I 2024, comparativ cu valoarea realizata in semestrul I 2023 sunt prezentati in tabelul urmator:

Indicatori	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024/ 30.06.2023
A. Venituri totale, din care:	379.960.152	352.544.169	7,78%
1. Venituri operationale	376.657.524	347.134.262	8,50%
1.1 Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri), din care:	350.850.074	315.870.916	11,07%
venituri din vanzarea de produse realizate pe site-urile proprii	284.367.384	259.529.965	9,57%
venituri din vanzarea produselor realizate pe site-urile partenere	65.922.420	55.726.977	18,30%
venituri din prestarea de servicii	560.270	613.974	-8,75%
1.2 Alte venituri din exploatare	1.952.844	665.863	193,28%
1.3 Venituri din subventii	180.767	135.453	33,45%
1.4 Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	17.988.910	23.879.385	-24,67%
1.5 Venituri din proiecte de imobilizari	5.684.929	6.582.645	-13,64%
2. Venituri financiare	3.302.628	5.409.907	-38,95%
Venituri din diferente de curs valutar	3.301.434	5.408.524	-38,96%
Venituri din dobanzi bancare	1.194	1.383	-13,67%
B. Cheltuieli totale, din care:	301.530.317	279.970.898	7,70%
1. Cheltuieli operationale:	297.073.489	271.941.763	9,24%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	88.978.235	89.107.015	-0,14%
Cheltuieli cu produsele realizate pe site-urile partenere	38.502.399	27.435.209	40,34%
Cheltuieli cu energia electrica	4.516.717	8.157.363	-44,63%
Cheltuieli cu gazele naturale	3.211.681	5.835.481	-44,96%
Cheltuieli cu apa potabila si canalizare	1.103.994	1.156.649	-4,55%
Cheltuieli cu personalul	75.648.348	73.414.155	3,04%
Alte cheltuieli de exploatare (*)	63.523.881	53.396.256	18,97%
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	21.588.234	13.439.635	60,63%
2. Cheltuieli financiare	4.456.828	8.029.135	-44,49%
Cheltuieli din diferente de curs valutar	2.475.015	5.990.895	-58,69%
Cheltuieli cu dobanzile bancare	1.981.813	2.115.643	-6,33%
Alte cheltuieli financiare	0	(77.403)	
Rezultat operational	79.584.035	75.192.498	5,84%
Rezultatul financiar	(1.154.200)	(2.619.228)	-55,93%
Profit brut	78.429.835	72.573.270	8,07%
Cheltuieli cu impozit pe profit si impozitul amanat	4.235.805	10.570.957	-59,93%
Profit net	74.194.030	62.002.313	19,66%

Desfasurarea cu responsabilitate si rigurozitate a activitatilor in semestrul I al anului 2024, urmarind in permanenta impactul in realizarea obiectivelor Planului de afaceri The Future Together au condus la **venituri totale** in valoare de 379,96 milioane lei, mai mari cu 7,78% comparativ cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului precedent.

Cresterea nivelului veniturilor totale este efectul pozitiv al:

- extinderii prezentei Antibiotice S.A. in noi teritorii cu produse care definesc portofoliul strategic;
- cresterii valorii vanzarilor in segmentul hospital;
- cresterii valorii vanzarilor intr-o structura optima pe segmentul retail;
- consolidarii vanzarii de substanta activa obtinuta pe baza de biotehnologii derivate din streptomyces noursei pentru uz farmaceutic si mentinerea pozitiei de lider mondial.

Efortul depus pentru realizarea veniturilor totale, exprimat prin **cheltuieli totale** este in valoare de 301,53 milioane lei cu 7,7% mai mari in comparatie cu valoarea inregistrata in anul precedent fiind in corelatie cu structura produselor fabricate si vandute.

Profitul brut obtinut prin coroborarea nivelului veniturilor si al cheltuielilor totale este in valoare de 78,43 milioane lei, mai mare cu 8,07% decat valoarea din perioada similara a anului trecut.

Dupa natura lor, situatia veniturilor, a cheltuielilor si implicit a rezultatului inregistrat se prezinta astfel:

- **venituri din exploatare**, in valoare de 376,66 milioane lei, mai mari cu 8,5% comparativ cu valoarea realizata la data de 30.06.2023 de 347,13 milioane lei, datorata majorarii valorii vanzarilor de produse realizate pe site-urile proprii si pe site-uri partenere.

In structura **veniturilor din exploatare**, situatia indicatorilor se prezinta astfel:

- **cifra de afaceri neta** (venituri din contractele cu clientii) realizata in primele 6 luni ale anului 2024 este in valoare de 350,85 milioane lei. Comparativ cu valoarea din perioada similara a anului trecut, cifra de afaceri neta este cu 11,07% mai mare, din care:
 - ✓ **cifra de afaceri neta realizata pe piata din Romania** este in valoare de 201,84 milioane lei cu 2,94% peste nivelul realizat in aceeasi perioada a anului anterior, ca urmare a redefinirii modului de lucru cu distribuitorii si lanturile nationale din Romania, obiectivele principale fiind cota de piata aferenta fiecarui produs vandut, corelata strans cu potentialul de vanzare al fiecarui produs raportat la segmentul de piata hospital, lant si minilanturi si farmacii independente;
 - ✓ **cifra de afaceri neta realizata pe piata internationala** este in valoare de 149,01 milioane lei, cu 25% mai mare decat cea inregistrata in perioada similara a anului anterior, efect pozitiv al strategiei de expansiune teritoriala a Antibiotice SA.
- **venituri din proiecte de imobilizari** in valoare de 5,68 milioane lei, mai mici cu 13,64% comparativ cu nivelul din perioada similara a anului anterior, fiind in corelatie cu proiectele cercetare-dezvoltare ajunse in faza de dezvoltare.
- **venituri din modificarea stocurilor de produse finite si productie in curs** au o valoare de 17,99 milioane lei, efect coroborat al structurii de productie si vanzare.
 - **cheltuieli din exploatare**: 297,07 milioane lei sunt mai mari comparativ cu valoarea din perioada similara a anului precedent (271,94 milioane lei) fiind corelate cu nivelul in crestere al veniturilor.
- **cheltuieli cu materii prime si consumabile** de 88,98 milioane lei mai mici cu 0,14% comparativ cu perioada similara a anului anterior, sunt influentate de structura de fabricatie mai favorabila;
- **cheltuieli cu produsele realizate pe alte site-uri** in valoare de 38,50 milioane lei sunt cu 40,34% mai mari decat cele din perioada similara a anului trecut (27,44 milioane

lei), sunt corelate cu structura de vanzare a produselor realizate pe site-urile partenere.

- **cheltuieli cu energia electrica, gazele naturale, apa potabila** inregistrate in primele 6 luni ale anului 2024 sunt in valoare de 8,83 milioane lei, sub nivelul realizat la 30.06.2023 de 15,15 milioane lei. Variatia de 6,32 mil lei este datorata optimizarii proceselor tehnologice specifice care au determinat un consum cantitativ de utilitati mai mic decat cel realizat la 30.06.2023, cu o influenta valorica de 1,21 milioane lei. Nivelul tarifelor la utilitati, sub cele realizate in aceeaasi perioada a anului anterior au determinat o diminuare a valorii acestor cheltuieli cu 5,11 milioane lei.

Indicatori	30.06.2024	30.06.2023	-lei- 30.06.2024/ 30.06.2023
Cheltuieli de transport	2.260.094	2.352.216	-3,92%
Cheltuieli cu reparatiile	541.558	870.649	-37,80%
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	27.291.637	23.427.769	16,49%
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.713.455	1.461.688	17,22%
Cheltuieli de consultanta	269.979	0	0,00%
Cheltuieli cu serviciile executate de terti, protocol si promovare	22.285.785	15.005.103	48,52%
Alte cheltuieli generale, din care:	6.180.418	2.013.937	206,88%
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	453.377	443.956	2,12%
Cheltuieli de reprezentare in teritorii	369.672	568.659	-34,99%
Cheltuieli cu comisioane bancare	267.592	278.366	-3,87%
Cheltuieli cu protectia mediului	608.264	722.957	-15,86%
Alte cheltuieli din exploatare	4.481.513	0	0,00%
Cheltuieli cu chiriile	168.839	146.723	15,07%
Cheltuieli cu deplasarile	1.138.480	899.156	26,62%
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	370.864	275.522	34,60%
Cheltuieli cu sponsorizari si donatii	287.514	389.822	-26,24%
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	331.216	4.140	7900,39%
Cheltuieli privind ajustarea valorii activelor circulante net	684.042	6.549.531	-89,56%
Total	63.523.881	53.396.256	18,97%

- **alte cheltuieli de exploatare** - valoarea acestora este de 63,52 milioane lei, mai mari cu 18,9% comparativ cu nivelul realizat in perioada similara a anului precedent. La 30.06.2024 in categoria altor cheltuieli de exploatare se includ urmatoarele tipuri de cheltuieli:

- ✓ **cheltuieli cu transportul de bunuri si servicii** sunt in valoare de 2,26 milioane lei, efectuate pentru transportul produselor finite franco destinatie, vandute pe piata interna si pe piata internationala;
- ✓ **cheltuieli cu intretinerea si reparatiile** sunt in valoare de 0,54 milioane lei necesare pentru mentinerea in stare optima a echipamentelor de productie, consolidarea unor constructii, intretinerea si repararea flotei auto;
- ✓ **cheltuieli cu taxa claw back** in valoare de 21,15 milioane lei, peste nivelul inregistrat la data de 30.06.2023 de 18,52 milioane lei, este corelata cu nivelul crescut al vanzarilor de medicamente in piata din Romania. Conform O.U.G. nr. 77/2011 privind stabilirea unor contributii pentru finantarea unor cheltuieli in domeniul sanatatii, 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 precum si pentru cele utilizate in tratamentul spitalicesc,

- suportate din Fondul national unic de asigurari sociale de sanatate si din bugetul Ministerului Sanatatii, trimestrial se plateste taxa clawback la Bugetul de stat;
- ✓ **cheltuieli cu serviciile executate de terti, protocol si promovare** includ servicii pentru sustinerea vanzarilor, serializarea medicamentelor, studii de piata in domeniul farma, calificari si mentenanta echipamente, servicii vamale, analize fizico-chimice, cheltuieli pentru reclama si publicitate (care includ cheltuieli media, cheltuieli aferente proiectelor de pozitionare a produselor la raft, promovare stiintifica si participare la congrese, materiale promotionale). Valoarea acestora la data de 30.06.2024 este de 22,29 milioane lei peste nivelul realizat la 30.06.2023 de 15 milioane. Aprobarea cheltuielilor cu serviciile executate de terti s-a efectuat numai in conditia prezentarii obligativitatii acestora si a efectelor bine determinate, iar cheltuielile de protocol, reclama si publicitate au fost in acord cu strategia politicilor de promovare;
 - ✓ **cheltuieli cu primele de asigurare** sunt in valoare de 1,7 milioane lei, cresterea acestora este corelata cu nivelul creantelor asigurate de pe piata interna si internationala, majorarea valorii creantelor fiind in stransa legatura cu cresterea cifrei de afaceri;
 - ✓ **cheltuieli cu pregatirea profesionala** - mentinerea si dezvoltarea competentelor profesionale ale angajatilor, prin pregatirea profesionala continua, au determinat o valoare de 0,45 milioane lei a acestor cheltuieli, apropiata de nivelul realizat in perioada similara a anului precedent.
 - ✓ **cheltuieli de reprezentare in teritorii** in perioada ianuarie-iunie 2024 au fost de 0,37 milioane lei, mai mici comparativ cu nivelul realizat in anul precedent. Vanzarea produselor in teritoriile Antibiotice SA implica incheierea de contracte cu parteneri din zonele respective pentru a gestiona inregistrarea produselor la autoritati si pentru a intermedia vanzarile in piata;
 - ✓ **cheltuielile cu comisioanele bancare**, achitate pentru operatiunile curente de incasari si plati, in lei si valuta, cat si pentru reînnoirea contractului de finantare a activitatii operationale, au un nivel de 0,27 milioane lei;
 - ✓ **cheltuielile cu deplasarile** sunt in valoare de 1,14 milioane lei superior nivelului inregistrat in aceeasi perioada din anul 2023 (0,9 milioane lei). 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 deprecierea stocurilor conform IAS 36** in valoare de 0,6858 milioane lei constituite pentru produse finite si produse finite fabricate pe alte site-uri conform politicilor contabile in functie de durata de valabilitate a articolelor existente in stoc;
 - ✓ **venituri din anulara creantelor incerte (IFRS 9)** in valoare de 0,0017 milioane lei sunt constituite pentru creante specifice;
 - **venituri din reluarea/anulara provizioanelor** inregistrate conform IAS 36 in valoare de 3 milioane lei pentru indemnizatia variabila a membrilor consiliului de administratie pentru anul 2023 ca rezultat al indeplinirii indicatorilor de preformanta, achitata in anul 2024.
 - **cheltuieli cu personalul** in valoare de 75,65 milioane lei, sunt superioare valorii realizate la 30.06.2023 (73,41 milioane lei) ca urmare a impactului actualizarii sistemelor de remunerare si motivare a angajatilor aplicat din septembrie 2023.
 - **Rezultat din exploatare** - Veniturile din exploatare realizate in perioada raportata, coroborate cu cheltuielile de exploatare efectuate, prezentate mai sus au generat un profit din exploatare in valoare de 79,58 milioane lei, mai mare comparativ cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului precedent (75,19 milioane lei).

Din activitatea financiara, la 30.06.2024 s-au inregistrat **venituri financiare** in valoare de 3,3 milioane lei reprezentate de veniturile din diferente de curs valutar si venituri din dobanzi si **cheltuieli financiare** in valoare de 4,46 milioane lei (reprezentate de cheltuieli din diferente de curs valutar si cheltuieli cu dobanzi) ceea ce a determinat un rezultat financiar negativ de 1,15 milioane lei, sub nivelul realizat la 30.06.2023 (-2,62 milioane lei). Scaderea valorii **cheltuielilor din diferente de curs valutar** comparativ cu iunie 2023 este influentata in principal de variatia cursurilor de schimb valutar (**curs mediu euro 30.06.2024: 4,9743 lei, curs mediu euro 30.06.2023: 4,9335 lei, curs mediu dolar 30.06.2024: 4,6008 lei, curs mediu dolar 30.06.2023: 4,5637 lei**), de platile si incasarile in valuta si de evolutia soldului creantelor si datoriilor externe.

Situatia pozitiei financiare

Indicatori	30.06.2024 (revizuit)	31.12.2023 (auditat)	30.06.2024/ 31.12.2023
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	706.655.110	692.361.541	2,06%
Imobilizari necorporale	46.064.328	45.526.698	1,18%
Total active imobilizate	752.719.438	737.888.239	2,01%
Active circulante			
Stocuri	174.875.681	160.214.484	9,15%
Creante comerciale si similare	272.927.754	235.771.990	15,76%
Cheltuieli inregistrate in avans	3.710.783	3.489.615	6,34%
Numerar si echivalente de numerar	60.754.738	1.807.930	3260,46%
Total active circulante	512.268.956	401.284.019	27,66%
Total active	1.264.988.394	1.139.172.258	11,04%
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	67.133.804	67.133.804	0,00%
Rezerve din reevaluare	219.669.638	225.417.959	-2,55%
Rezerve legale si alte rezerve	333.685.459	324.877.598	2,71%
Rezultat reportat	244.999.985	229.534.759	6,74%
Total capital propriu	865.488.886	846.964.120	2,19%
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii bancare	91.104.412	36.750.203	147,90%
Subventii pentru investitii - portiune necurenta	5.614.768	1.586.415	253,93%
Datorii privind impozitele amanate	62.625.245	63.401.227	-1,22%
Total datorii pe termen lung	159.344.425	101.737.845	56,62%
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	198.698.889	150.780.362	31,78%
Imprumuturi bancare	27.329.038	29.552.092	-7,52%
Alte datorii	13.820.867	9.831.550	40,58%
Subventii pentru investitii - portiune curenta	306.289	306.289	0,00%
Total datorii curente	240.155.083	190.470.293	26,09%
Total datorii	399.499.508	292.208.138	36,72%
Total capital propriu si datorii	1.264.988.394	1.139.172.258	11,04%

Analiza activelor imobilizate

Unul din obiectivele prioritare din Planul de afaceri „*The Future Together*” este realizarea de investitii in scopul dezvoltarii si consolidarii afacerii.

De la inceputul anului 2024, intrarile de **active imobilizate corporale si necorporale**, peste valoarea cheltuielilor cu amortizarea, au determinat un nivel al activelor imobilizate nete la data de 30.06.2024 de 752,7 milioane lei cu 2,01% mai mare in comparatie cu inceputul anului 2024.

La data de 30.06.2024 valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale din patrimoniul Antibiotice SA este de 706,66 milioane lei cu 2,06% mai mare comparativ cu cea de la începutul anului 2024.

Imobilizarile necorporale, reprezentate de know-how-uri, proiecte de cercetare dezvoltare ajunse în faza de dezvoltare, licențele pentru software-uri au un nivel de 46,06 milioane lei, cu 1,18% mai mare comparativ cu cel de la data de 31.12.2023.

Analiza activelor circulante

Activele circulante au crescut la data de 30.06.2024 comparativ cu începutul anului cu 110,98 milioane lei (+27,66%) în principal ca urmare a majorării creanțelor comerciale fiind corelate cu volumul vânzărilor, durata medie de încasare a creanțelor de pe piața internă fiind de 155 zile, mai mică cu 12 zile comparativ cu nivelul înregistrat la începutul anului. La data de 30.06.2024 termenul de încasare al creanțelor din piața internațională este de 54 zile.

La data de 30.06.2024 nivelul stocurilor este de 174,88 milioane lei mai mare cu 9,15% în comparație cu valoarea de la începutul anului. Principalele categorii de stocuri sunt:

- materii prime și materiale (în valoare de 58,57 milioane lei). Acestea au un nivel optim corelat cu desfășurarea proceselor de producție și cu ritmurile de aprovizionare de pe piața internă și internațională;
- produse finite realizate pe site-urile proprii și pe site-urile partenere (în valoare de 112,29 milioane lei), în concordanță cu planurile de vânzări pe piața internă și internațională și cu termenele de livrare.

În total active circulante, ponderea creanțelor este de 53,28%, mai mică cu 5,48% comparativ cu începutul anului, ceea ce conduce la o diminuare a gradului de lichiditate al activelor circulante.

Pentru contracararea riscurilor comerciale societatea are încheiate polite de asigurare a creanțelor de pe piața internă, cât și de pe piața internațională.

Valoarea numerarului și echivalentelor de numerar s-a majorat ca urmare a încasării în luna iunie 2024 a finanțării din partea Bancii Europene de Investiții (59,73 milioane lei), pentru susținerea proiectului de investiții „Capacitate de producție, ambalare și depozitare produse sterile, soluții și topice”.

Analiza datoriilor curente și pe termen lung

Datoriile curente înregistrează la data de 30.06.2024 o valoare de 240,16 milioane lei, mai mare cu 26,09% comparativ cu valoarea de la începutul anului 2024. În structura acestora:

- creditele pe termen scurt sunt cu 7,52% mai mici decât nivelul de la începutul anului;
- datoriile comerciale și similare includ:
 - datoriile către furnizori de materii prime, materiale, servicii, aflate în termenul scadent, în valoare de 84,2 milioane lei mai mari cu 10% comparativ cu valoarea de la începutul anului (76,5 milioane lei), creștere corelată cu dinamica cifrei de afaceri;
 - datoriile către furnizorii de imobilizări, aflate în termenul scadent, în valoare de 30,09 milioane lei sunt mai mici cu 25,5% comparativ cu valoarea de la începutul anului (40,41 milioane lei);
 - contribuțiile și taxele aferente salariilor în sold la finalul lunii iunie 2024, scadente pe data de 25.07.2024;
 - dividende de plată repartizate din profitul anului 2023, în sold la finalul lunii iunie 2024;
- datoriile din impozite și taxe curente sunt reprezentate de sumele datorate Bugetului de stat cu scadența 25.07.2024 - impozit pe profit (2,8 milioane lei), contribuția la Fondul

de solidaritate reglementat prin Legea nr. 448/2006 privind protectia si promovarea drepturilor persoanelor cu handicap (0,16 milioane lei) si 25.08.2024 - taxa clawback, valoarea in sold este de 10,85 milioane lei.

Societatea nu inregistreaza obligatii restante la bugetul statului.

Fluxul de numerar, intocmit prin metoda indirecta, s-a determinat pornind de la profitul brut, corectat cu influentele operatiunilor ce nu au caracter monetar (cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate, ajustarea activelor circulante) si cu variatia elementelor de capital circulant. Din analiza acestuia, reiese capacitatea societatii de a genera numerar din activitatea de exploatare.

Subventiile pentru investitii pe termen scurt in valoare de 306 mii lei sunt reprezentate de sumele inregistrate pe venituri pe masura amortizarii investitiilor, respectiv:

- subventii pentru investitii in protectia mediului pentru Statia de epurare;
- fonduri europene pentru proiectul POIM COD SMIS 2014-109717 „Sistem inteligent de monitorizare a consumurilor energetice”.

La 30.06.2024 soldul contului de provizioane de 13,37 milioane lei, mai mic comparativ cu nivelul de la inceputul anului se datoreaza anularii, conform reglementarilor legale a provizioanelor.

Pe termen lung, compania are ca obiectiv consolidarea activului net contabil, la data de 30.06.2024, valoarea acestuia este de 865,49 milioane lei, mai mare cu 2,19% comparativ cu valoarea de la data de 31.12.2023, efect al rezultatelor economico-financiare pozitive inregistrate in primele 6 luni ale anului 2024.

Aplicarea principiilor de consolidare a afacerii

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

SOLDURI INTERMEDIARE DE GESTIUNE				
-lei-				
Nr. crt.	Indicatori	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024/ 30.06.2023
1	Venituri din contractele cu clientii, cifra de afaceri	350.850.074	315.870.916	11,07%
2	Marja bruta	247.043.279	229.790.721	7,51%
3	Marja bruta (%)	65,96%	66,35%	-0,58%
4	Valoarea Adaugata	208.371.191	191.616.234	8,74%
5	Rezultat din exploatare (EBIT)	79.584.035	75.192.498	5,84%
6	Rezultat Brut	78.429.835	72.573.270	8,07%
7	Rentabilitate profit brut (marja EBT)	22,35%	22,98%	-2,70%
8	Taxa claw back	21.152.298	18.520.768	14,21%
9	Rentabilitate profit brut+taxa claw-back	28,38%	28,84%	-1,58%
10	Rezultat Net	74.194.030	62.002.313	19,66%
11	Rentabilitate profit net	21,15%	19,63%	7,73%
12	Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization (EBITDA) for 12 months	136.948.928	118.570.147	15,50%
13	Active circulante	448.945.932	406.651.353	10,40%
14	Datorii bancare pe termen scurt	27.329.038	41.861.422	-34,72%
15	Datorii bancare totale	122.523.683	87.668.188	39,76%
16	Activ net contabil (capitaluri proprii)	865.488.886	707.891.416	22,26%

17	Lichiditatea curenta (Active curente/Datorii bancare pe termen scurt)	16,43	9,71	69,11%
18	Datorii bancare totale/EBITDA	0,89	0,74	21,00%
19	Datorii bancare totale /Capital propriu	0,14	0,12	14,31%
20	Datorii totale	399.499.508	245.453.214	62,76%
21	Activ totale	1.264.988.394	953.344.630	32,69%
22	Grad de indatorare (Datorii totale/Activ total)	31,58%	25,75%	22,66%

Indicatorul marja bruta reflecta performanta activitatii de vanzare si productie a companiei. Acesta este similar anului anterior datorita corelarii eficiente a productiei, vanzarii si nivelului stocului, cat si a eficientizarii achizitiilor de materii prime si materiale.

Indicatorul valoarea adaugata reflecta ceea ce adauga compania la circuitul economic prin propria activitate. Activitatea derulata in perioada de referinta a condus la o valoare mai mare cu 8,74% comparativ cu valoarea de la data de 30.06.2023.

Indicatorul EBIT (rezultatul din exploatare) inregistreaza o crestere cu 5,84 % comparativ cu anul anterior.

Rezultatul brut este de 78,43 milioane lei, superior perioadei similare a anului 2023 (72,57 milioane lei).

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

Lichiditatea curenta, determinata ca raport intre active curente si datorii bancare pe termen scurt, are un nivel de 16,43 (peste nivelul agreeat de institutiile bancare de 1,2) si indica mentinerea echilibrului financiar pe termen scurt, fiind in crestere comparativ cu nivelul inregistrat in perioada similara a anului precedent. Compania dispune de capacitatea de a onora obligatiile bancare curente pe seama activelor lichide. Datoriile bancare totale raportate la nivelul EBITDA inregistreaza un nivel de 0,89, fiind in parametrii agreeati de institutiile financiare (nivel maxim admis de 3,5). De asemenea, indicatorul datorii bancare totale raportate la capitalul propriu inregistreaza un nivel de 0,14 fiind in parametrii agreeati de institutiile financiare (nivel maxim acceptat de 1).

Planul de investitii realizat in valoare de **40,96 milioane lei** cuprinde doua axe principale:

I. Investitii pentru dezvoltare strategica - care sustin cresterea cifrei de afaceri

Pentru dezvoltarea portofoliului de produse au fost realizate in primele 6 luni investitii de 7,83 milioane lei, din care:

- dezvoltarea portofoliului de produse prin cercetare proprie: 5,23 milioane lei;
- dezvoltarea produselor prin in-licensing: 0,44 milioane lei;
- modernizarea laboratorului de cercetare: 2,16 milioane lei.

II. Investitii pentru consolidarea afacerii - contribuie la continuitatea productiei conform standardelor din industrie

Investitii prioritare pentru consolidarea afacerii, in anul 2024, vizeaza punerea in functiune a unei capacitati de productie energie solara de 3,7 MWh care sa asigure 35% din consumul de energie al companiei (prin raportare la consumul inregistrat in anul 2021), digitalizarea, modelarea si automatizarea proceselor specifice, precum si modernizarea capacitatilor de productie existente.

1. Investitii in tehnologia informatiei, telecomunicatie si digitalizarea proceselor, valoarea realizata este 1,97 milioane de lei. Antibiotice, in cadrul planului de digitalizare

si informatizare, a prioritizat achizitia de echipamente, software si implementarea unui sistem de tip ERP.

2. Adaptarea la tendintele de dezvoltare a platformei industriale, a infrastructurilor de alimentare si distributie utilitati, depozitare materii prime si produse finite, transport si conectare la sistemul de drumuri nationale, valoare realizata de 23,13 milioane lei.

Este planificata continuarea proiectelor pentru reducerea consumurilor energetice (termic si electric), incepute in anul 2023.

In primul semestru a fost pus in functiune obiectivul de investitii pentru productie energie solara de 2,5 MWh.

3. Investitii in Sistemului de Management Integrat (Calitate, Mediu, Sustenabilitate, Sanatate si Securitate in Munca), in valoare de 0,44 milioane lei.

Sunt prevazute investitii in echipamente, care sa permita mentinerea standardelor de calitate a produselor fabricate si respectarea cerintelor legale pentru protejarea mediului inconjurator si a angajatilor.

4. Investitii in modernizarea site-urilor si a echipamentelor existente, in valoare de 7,59 milioane lei.

Pentru retehnologizarea fluxurilor de fabricatie a medicamentelor pe cele patru divizii, pentru anul 2024 s-a planificat achizitionarea de echipamente, instalatii, dotari si aparatura de laborator.

Perfectionarea sistemelor de Guvernanta Corporativa

In primele sase luni ale anului 2024 au fost organizate:

- trei sedinte ale Adunarii Generale Ordinare si doua sedinte ale Adunarii Generale Extraordinare. Ordinea de zi, materialele prezentate, prezenta actionarilor si hotararile adoptate pot fi consultate pe pagina web a societatii;
- zece sedinte ale consiliului de administratie ordinea de zi si materialele fiind pastrate la secretariatul consiliului si accesibile administratorilor, conform normelor de buna guvernanta corporativa;
- doua teleconferinte cu investitorii pentru prezentarea rezultatelor financiare preliminate 2023 si ale trimestrul I 2024.

Au fost transmise 15 comunicate catre Bursa de Valori Bucuresti, pentru informarea pietei de capital cu privire la informatii relevante privind compania.

Managementul riscurilor

Gestionarea riscurilor de catre compania Antibiotice respecta cerintele legale si de reglementare in vigoare pentru identificarea, evaluarea, gestionarea si raportarea riscurilor.

Prin operatiunile sale, societatea este expusa la urmatoarele **riscuri financiare**:

- riscul comercial (de neplata);
- riscul ratei dobanzii
- riscul valutar;
- riscul de lichiditate

Controlul **riscului comercial (de neplata)** se realizeaza prin: monitorizarea bonitatii clientilor, solicitarea de garantii, asigurarea creantelor, dezvoltarea unei relatii de loialitate din partea clientilor. Pentru clientii externi acelasi lucru se realizeaza prin plata in avans, incheierea de acreditive, operatiuni de incasso si asigurarea creantelor.

Abordarea societății cu privire la **riscul ratei dobânzii** este de optimizare a sumelor utilizate din creditele operationale, astfel încât să acopere decalajul temporar între încasări și plăți, utilizarea creditelor în valută în care se efectuează plățile.

În vederea diminuării expunerii **riscului valutar** în cadrul societății s-au luat o serie de măsuri precum: sincronizarea activității de import cu activitatea de export, prin corelarea termenelor de plată și încasare și corelarea ponderii valutelor; anticiparea încasărilor, corelarea plăților cu încasările, monitorizarea evoluției valutelor în care se face plată, utilizarea din creditele operationale a sumelor în valută în care se face plată, fără a se face schimb valutar.

În scopul gestionării **riscului de lichiditate** se are în vedere optimizarea vitezei de rotație a stocurilor din distribuție asigurând cerere pentru produsele din portofoliul Antibiotice S.A. și pentru îmbunătățirea termenului de încasare a creanțelor de la distribuitori, organizarea unui management riguros al costurilor la nivelul societății pentru a identifica măsuri de optimizare și reducere a acestora, monitorizarea zilnică a încasărilor și plăților.

Societatea nu are obligații neplătite la scadența către bugetul de stat.

Antibiotice S.A. efectuează supravegherea permanentă a **riscurilor operationale** (de personal, tehnologia și securitatea informației, cibernetice, de integritate) în scopul de a lua măsuri pentru menținerea acestora la un nivel acceptabil care nu amenință stabilitatea financiară a acesteia, interesele creditorilor, acționarilor, angajaților și partenerilor.

În semestrul I al anului 2024 au fost implementate 23 de proceduri de sistem care reglementează modalitatea de lucru a companiei și asigură **securitatea cibernetică** în conformitate cu cerințele Directoratului Național de Securitate Cibernetică, autoritatea națională cu atribuții în monitorizarea modului de aplicare a Legii nr. 362 din 28 decembrie 2018 privind asigurarea unui nivel comun ridicat de Securitate a rețelelor și sistemelor informatice („Legea NIS”).

Nu au fost înregistrate **incidente de integritate** în primele șase luni ale anului 2024. De asemenea, nu au fost înregistrate rapoarte ale avertizorilor de integritate privind posibile încălcări ale legii și nici nu au fost înregistrate incidente având ca subiect discriminarea de orice fel a salariaților societății comerciale.

Alte riscuri identificate și monitorizate de către Antibiotice S.A. sunt: riscurile afacerii (economice, legislative, generate de parteneri); riscurile operationale (de personal, riscurile ce țin de sănătate și siguranță în muncă); riscurile de mediu; riscurile generate de schimbările climatice.

Raportul administratorilor la data de 30.06.2024 a fost în întocmit pe baza situațiilor financiare individuale interimare.

Director General,
Ec. Ioan NANI



Director Executiv Financiar,
Ec. Paula COMAN

