

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

ianuarie - martie 2024

Raport trimestrial conform: IFRS
Data raportului: 31.03.2024

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 caracteristici ale valorilor
mobiliare emise de societatea comercială:**
Acțiuni nominative, valoarea nominală: 0,10 lei

Cuprins

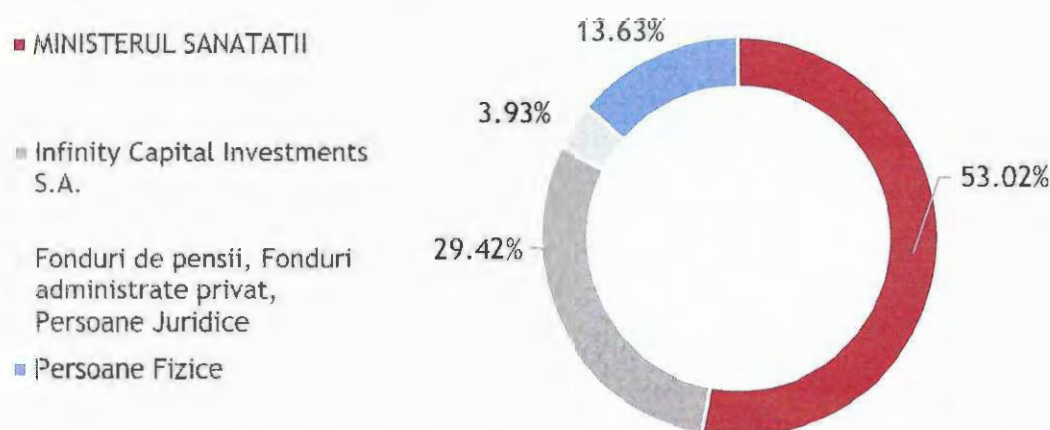
Antibiotice o companie orientata spre performanta	2
Adaptarea strategica a resurselor umane	3
Implementarea managementului modern al resurselor umane	3
Adaptarea strategica a portofoliului de produse	4
Managementul Portofoliului	4
Activitatea de promovare	6
Activitatea de cercetare dezvoltare	7
Activitatea de Business Development.....	7
Perfectionarea continua a sistemului de management integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si Securitate in Munca)	7
Managementul performantei	9
Evolutia pietei farmaceutice din Romania	9
Antibiotice in piata internationala	11
Exportul de produse finite	11
Exportul de substante active pe baza de Nistatina sub forma nemicronizata si micronizata	12
Performanta economico - financiara	12
Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale.....	12
Aplicarea principiilor de consolidare a afacerii	18

Antibiotice o companie orientata spre performanta

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

- venituri totale de 192,5 milioane lei, cu 13% mai mari comparativ cu perioada similara din anul 2023
- profit brut cumulat cu valoarea taxei claw-back consolideaza un randament al afacerii de 27%;
- vanzari pe pietele internationale mai mari cu 18,7%, comparativ cu trimestrul I al anului trecut
- locul 4 consolidat din punct de vedere al consumului in cutii pe piata de generice cu prescriptie medicala si fara prescriptie medicala din Romania, cu o cota de piata de 4,7%
- mentine pozitia de lider pe segmentul spitale pe produse generice cu prescriptie medicala si fara prescriptie medicala, cu o cota de piata de 13,5%
- valoarea maxima a actiunii a fost atinsa in luna ianuarie cu un nivel de 2,0100 lei /actiune
- consolideaza activul net contabil, valoarea acestuia la 31.03.2024 este de 884 milioane lei, mai mare cu 4% 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 actionariatului la data de 31.03.2024:

- 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 - 3,93%
 - Persoane fizice - 13,63%

Clase de actionari:

- Persoane juridice: 86,3668%
- Persoane fizice: 13,6332%

Valoarea maxima a actiunii a fost atinsa in luna ianuarie cu un nivel de 2,0100 lei/actiune.

Adaptarea strategica a resurselor umane

Implementarea si dezvoltarea de strategii de motivare si retentie a angajatilor valorosi cat si de atragere de noi salariatii cu competente adaptate industriei farmaceutice, corelate cu tendintele pietei fortei de munca sunt principalele obiective urmarite.

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

- Reorganizarea diviziei Produse Sterile si Substante Active in divizia Substante Active si divizia Produse Sterile.

- Reorganizarea directiei Resurse Umane.

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

- Pe parcursul primului trimestru al anului 2024, a fost actualizata Politica de salarizare si motivare a personalului prin analiza tuturor categoriilor de personal si introducerea unor noi categorii strategice, avand in vedere necesitatea de stimulare a performantei profesionale.

- Din perspectiva facilitatilor fiscale prevazute in legislatia actuala, sistemul motivational este grupat pe elemente, astfel:

- ✓ Limita de 33% din salariul de baza al angajatului - facilitate acordata: asigurare de sanatate privata

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

- Gradul de retentie a personalului pe directii la nivelul trimestrului I 2024, a fost de 99,40%, in crestere comparativ cu 98%, procent inregistrat in perioada similara a anului trecut. Gradul de retentie al personalului strategic in aceeasi perioada a fost de 100%.

3. Derularea programelor de training si dezvoltare a competentelor angajatilor

In trimestrul I 2024 au fost realizate un numar mediu de 13,88 ore de pregatire profesionala/angajat, acestea incluzand ore de formare: in domenii in care exista cerinte legale de instruire, cu lectori interni, cu furnizori externi si pe platforma e-Learning.

Planul anual de training 2024 pentru dezvoltarea competentelor salariatilor cu furnizori externi face parte din proiectul **Academia a+** si este adaptat la solicitarile si nevoile de instruire identificate pe structuri de activitate si angajati.

4. Digitalizarea activitatii de resurse umane

La nivelul trimestrului I, raportat la planul de digitalizare al resurselor umane s-a realizat calculul integral al salarizarii din softul nou de resurse umane Charisma si s-a alocat accesul pentru 40% din salariatii cu drepturi specifice in soft integrat de RU.

5. Academia a+ ca instrument de gestionare a managementului cunoasterii in companie. Academia a+ cuprinde doua componente: Colegiul Tehnic a+ si Scoala de Afaceri a+.

Actiuni specifice:

- Colaborarea cu mediul universitar s-a materializat in primul trimestru din 2024 prin:

- incheierea unui acord de colaborare si parteneriat cu „Centrul de excelenta in administrarea afacerilor” de la Facultatea de Economie si Administrarea afacerilor a Universitatii ”Al.I.Cuza”. Scopul parteneriatului este de a

- promova schimbul de informatii si dezvoltarea de abilitati antreprenoriale in randul studentilor;
- participarea la evenimente organizate pentru promovarea companiei si orientarea tinerilor absolventi in cariera, in cadrul Facultatii de Inginerie Chimica si protectia mediului, Universitatea Tehnica Iasi.
- Colaborarea cu mediul preuniversitar a inclus:
 - intalniri cu reprezentantii a 3 licee tehnologice in vederea stabilirii curriculelor in cadrul programului de invatamant dual pentru a forma competentele necesare angajarii viitorilor absolventi in cadrul companiei;
 - asigurarea stagiilor de practica pentru elevi pentru calificarile agreate in parteneriatele semnate in cadrul Academia a+.
- In cadrul Colegiului tehnic a+:
 - a fost demarata editia a III-a in cadrul programului de identificare si pregatire profesionala multidisciplinara, pe baza de contract internship. Programul include 14 contracte.

Modernizarea culturii organizationale prin urmatoarele initiative:

- workshopuri de dezvoltare a comunicarii si lucrului in echipa;
- demararea programului de recuperare medicala, ca beneficiu pentru angajati;
- infiintarea de cluburi pentru angajati in vederea cresterii coeziunii si lucrului in echipa.

Adaptarea strategica a portofoliului de produse

Managementul Portofoliului

Extinderea portofoliului de produse contribuie major la dezvoltarea companiei Antibiotice pe piata interna, cat si pe pietele internationale, prin **activitatea proprie de cercetare-dezvoltare**, cat si prin asimilarea de noi produse prin **business development** (contracte in-licensing), in concordanta cu tendintele terapeutice actuale.

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 166 produse din 11 clase terapeutice fiind compus din:

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

Portofoliul de produse RX se identifica cu principalele clase terapeutice: clasa antiinfecioase - inclusiv medicamentele destinate tratamentului tuberculozei, clasa medicamente de uz cardiovascular, clasa tract digestiv si metabolism, clasa preparate pentru dermatologie.

Portofoliul non-RX, destinat automedicatiei este reprezentat de produse din categoria medicamente OTC, suplimente alimentare, produse dermatocosmetice 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 în 4 concepte de portofoliu, definite în principal după publicul țintă cărui se adresează: Nutriensa®, Derm A+, Raceala & Gripa și Calitatea vieții - produse pentru Sănătatea Familiei și Sănătatea Femeii.

Divizia Forme Solide Orale

Portofoliul de forme solide orale cuprinde 74 produse, în primul trimestru fiind asimilate 4 produse noi:

- 3 produse - Amoxiplus® comprimate 625 mg, 1g și Cefuroxima Atb® 500 mg - care completează portofoliul de antiinfecțioase prin extensii de linie pentru molecule consacrate din punct de vedere terapeutic, crescând accesibilitatea pacienților la tratamente

- 1 produs ce completează gama de suplimente alimentare Nutriensa®:

- Urexpert® - destinat profilaxiei infecțiilor urinare, produs complementar terapiei antiinfecțioase pe această patologie.

Principalele direcții pe care s-a axat analiza portofoliului actual al **Diviziei Forme Solide Orale** în primul trimestru al anului 2024 au avut ca scop identificarea modalităților de eficientizare a valorificării portofoliului actual, prin acțiuni de securizare a vânzărilor proiectate, precum și de identificare a oportunităților de creștere. S-au desprins următoarele tipuri de acțiuni principale:

- extensii de linie, alte propuneri de produse noi (în contextul promovării unei game complete pe indicație);
- acțiuni cu impact pozitiv asupra rentabilității (repositionări de preț, schimbare mod ambalare, repositionare politică comercială);
- analize piete pentru identificarea oportunităților de asimilare produse noi (consolidări clase conform direcțiilor de dezvoltare);
- acțiuni în vederea creșterii vânzărilor (proiecte);
- evaluarea potențialului de internaționalizare al produselor.

Alinierea la cerințele legislative:

- analize privind încadrarea în limitele stabilite pentru concentrațiile de nitrozamine - au fost realizate analizele conform metodelor stabilite și de asemenea au fost completate analize de evaluare a riscului apariției nitrozaminelor.

Divizia Forme Topice

Portofoliul Diviziei Produse Topice cuprinde 54 produse: medicamente de uz uman, medicamente de uz veterinar, produse dermatocosmetice. Medicamentele de uz uman sunt atât din cele cu prescripție medicală (RX) (pondera semnificativă) cât și fără prescripție medicală (non-RX) și acoperă următoarele clase terapeutice: afecțiuni dermatologice, afecțiuni musculare și osteoarticulare, afecțiuni venoase, afecțiuni oculare, afecțiuni genito-urinare, afecțiuni ale tractului digestiv, produse analgezice-antipiretice, dar și produse pentru îngrijirea pielii.

În portofoliul de produse al acestei divizii sunt incluse de asemenea și medicamente de uz veterinar de tip unguent utilizate în cele mai frecvente patologii infecțioase.

Strategia de dezvoltare a portofoliului Diviziei Forme Topice are două direcții principale:

- maximizarea potențialului produselor din portofoliul actual pe piețele internaționale, identificarea de oportunități de securizare și creștere pe piața internă;
- identificarea și analiza oportunității de asimilare de noi produse, pe piețe atractive din punct de vedere al potențialului de business, în acord cu direcțiile de dezvoltare ale portofoliului și impact pozitiv în menținerea statutului de lider de piață pe segmentul unguente, dar care să asigure totodată o profitabilitate și un randament

optime. S-a pus accent pe cresterea ponderii produselor fara prescriptie medicala, pentru diminuarea impactului taxei claw-back in nivelul de profitabilitate, consolidarea portofoliului de produse cu prescriptie medicala pe patologiiile cu incidenta in crestere, realizarea de extensii de gama si dezvoltarea de noi brand-uri.

Produsele de tip non-RX au ca scop consolidarea principalelor concepte de portofoliu Derma+, Calitatea Vietii - Sanatatea Femeii si Santatea familiei, astfel incat sa se asigure o structura de produse adaptata pe noile trend-uri de consum, pe diferite targete de public tinta. Prin toate aceste actiuni se are in vedere totodata asigurarea unei structuri optime de productie pe noua sectie de unguente-supozitoare in perspectiva anilor viitori.

Divizia Sterile & Substante Active

Portofoliul injectabil actual al Diviziei Sterile & Substante Active cuprinde 38 de produse de uz uman, din care: produse cu prescriptie medicala din clasa terapeutica - antiinfectioase de uz sistemic (din clasa peniciline β -lactamice, cefalosporine, carbapeneme, polimixina, tetraciclina, glicopeptide) si produse fara prescriptie medicala - OTC (Over the Counter).

Portofoliul injectabil viitor, ca parte din strategia companiei, va cuprinde atat produse antiinfectioase, 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 piete interne si internationale cu experienta in practica medicala si cu cerinta in crestere, prezente in terapeutica de urgenta sau in mentinerea sanatatii.

Activitatea de promovare

A. Comunicarea catre PDS

Comunicarea catre profesionistii din domeniul sanatatii 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 trimestru, compania Antibiotice a participat la manifestari destinate specialitatilor medicale Boli Infectioase si Medicina de Familie, 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.

B. Comunicarea catre public larg

- Comunicare offline: TV
 - Campanii TV - difuzare spoturi video: din gama Nutriensa® (SimbiFlora®, Silithor®), Clafen® si Saliform®
- 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®
 - YouTube - Site-uri de produse si de game de produse: Nutriensa®, Cutaden®, Tinero®, Clafen®

Activitatea de cercetare dezvoltare

Proiectele de produs nou aflate in cercetare in anul 2024, in trimestrul I au parcurs 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 Solide Orale - etape aferente tuturor celor 10 proiecte de produs nou (4 produse RX, 1 produs OTC si 5 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 Nistatina si Substante Active - etape aferente unui produs Rx suspensie orala.

Centrul de Studii Clinice a derulat in primul trimestru al anului 2024 etape de studiu pentru:

- Divizia de Produse Solide Orale - 2 proiecte de produs nou;
- Divizia de Produse Topice - un proiect produs nou (RX), un produs cu APP in Romania in vederea sustinerii procesului de internationalizarea acestuia (OTC) si un produs cu APP in vederea sustinerii promovarii acestuia (RX).

Pe parcursul trimestrului I s-a finalizat studiul clinic pentru un produs topic OTC, documentatia de studiu urmand a fi depusa in vederea completarii dosarului actual de autorizare a produsului.

La nivelul trimestrului I al anului 2024 s-au derulat actiuni de sustinere a procesului de internationalizare a portofoliului pentru 2 produse topice si deasemenea 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 pietele interntionale Antibiotice continua programul de dezvoltare a portofoliului prin proiecte de in-licensing. In trimestrul I 2024, au fost contractate 5 produse, 2 din clasa antiinfectioase si 3 din clasa Sistem genito-urinar. Pentru aceste produse sunt initiate deja proceduri de inregistrare pentru a obtine autorizatiile de punere pe piata.

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 trimestrul I 2024 au avut loc audituri din partea partenerilor, pentru fabricatia produselor parenterale si substeleor active.

Auditurile s-au realizat in bune conditii, Antibiotice 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.

Au fost desfasurate audituri la furnizorii de materii prime / materiale de ambalare primara/produse finite, auditurile s-au incheiat fara identificarea de neconformitati critice, fiind acceptati ca furnizori autorizati pentru Antibiotice.

Au fost initiate/evaluate/finalizate un numar de 10 acorduri de calitate cu producatorii de substante active, produse finite si respectiv, Nistatina.

Responsabilitatea fata de mediu

In decursul primului trimestru a anului 2024, au fost mentinute Autorizatia de gospodarierea 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 (APM Iasi, Apele Romane), fiind realizate toate raportarile solicitate prin autorizatiile detinute, conform cerintelor legale.

In sprijinul combaterii rezistentei la antibiotice, compania Antibiotice a initiat demersurile de certificare „Antibiotic Manufacturing Standard” - minimizarea riscului de dezvoltare a rezistentei la antibiotice si a ecotoxicității acvatice în mediul înconjurător rezultat din fabricația 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 reinoirii Autorizatiei de Gospodarierea a Apelor.

In vederea eficientizarii epurarii apelor uzate si valorificarii namolurilor au fost demarate 2 studii:

- „Studiu de eficientizare a statiei de epurare,,
- „Studiu de evaluare a posibilitatilor de valorificare a deseurilor de tip namoluri”

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 gospodariere a apelor.

Gestionarea deseurilor

Antibiotice 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, iar Programul de prevenire si reducere a cantitatilor de deseuri generate din activitatea companiei este in curs de finalizare.

Deseurile reciclabile au fost valorificate pe baza de contracte cu operatori economici autorizati. Deseurile nevalorificabile au fost incinerate in instalatia proprie sau eliminate prin depozitare la depozitul municipal de deseuri, respectiv prin intermediul operatorilor autorizati.

Totodata, au fost indeplinite obiectivele globale privind valorificarea deseurilor de ambalaje pentru produsele introduse pe piata nationala, prin contract de prestare servicii

de preluare a responsabilitatii privind raspunderea extinsa a producatorilor, incheiat cu 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 trimestrul 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.

Pornind de la recomandările medicale ale echipei care a efectuat screening-ul privind evaluarea stării 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.

Managementul performantei

In primul trimestru al anului 2024, Antibiotice a inregistrat vanzari catre pacienti in piata interna si internationala de 204,6 milioane lei, in crestere cu 4,6% comparativ cu anul trecut.

Evolutia pietei farmaceutice din Romania¹

Valoarea medicamentelor eliberate catre pacientii din Romania a fost de 8,15 mld. lei in primul trimestru al anului 2024, in crestere cu 15,5% comparativ cu aceeași perioada a anului 2023. Consumul de medicamente a scazut cu 2,8% in 2024, fiind eliberate din farmacii un numar de 180,13 milioane cutii.

Din totalul pietei farmaceutice din Romania 44,4% (valoric) este reprezentat de segmentul de **medicamente generice cu si fara prescriptie medicala**. Piata de generice a inregistrat in perioada analizata o crestere valorica de 11,2% de la 3,25 miliarde lei la 3,62 miliarde lei. Din punct de vedere cantitativ, piata de medicamente a inregistrat o scadere de 3,9%, fiind eliberate din farmacii un numar de 132,2 milioane cutii in trimestrul I 2024 comparativ cu 137,6 milioane cutii in trimestrul I 2023.

Antibiotice in piata farmaceutica din Romania²

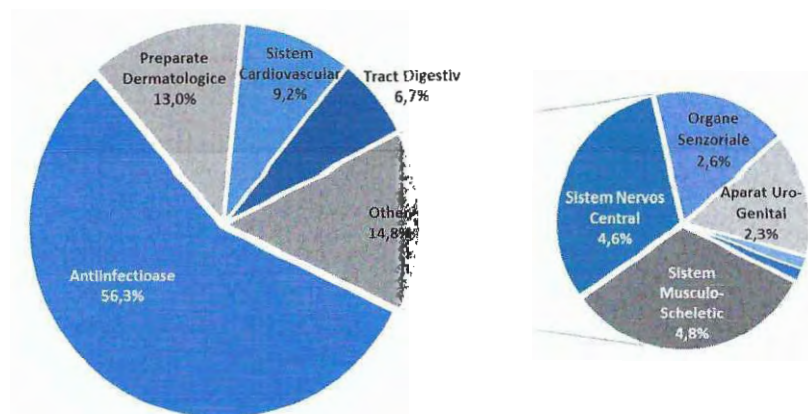
In primul trimestru din anul 2024 pe piata interna, Antibiotice:

- a consolidat vanzari in piata in valoare de 126,8 milioane lei;
- isi mentine locul 4 in consum (cutii) pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX (cu o cota de piata de 4,7%);
- este lider cantitativ (UI) in piata totala pe forma farmaceutica unguente (20,5%), supozitoare si ovule (33,2%) si pulberi injectabile (59,5%);
- ocupa locul doi, dupa numarul de cutii in piata totala pe forma farmaceutica capsule (7,8%);
- este lider valoric pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX comercializate in spitale, cu o cota de piata de 13,5%.

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

^{1,2} Conform sursei de date CEGEDIM Sell Out Romania aprilie 2024

Antibiotice - ponderea valorica a vanzarilor pe clase terapeutice - T1-2024

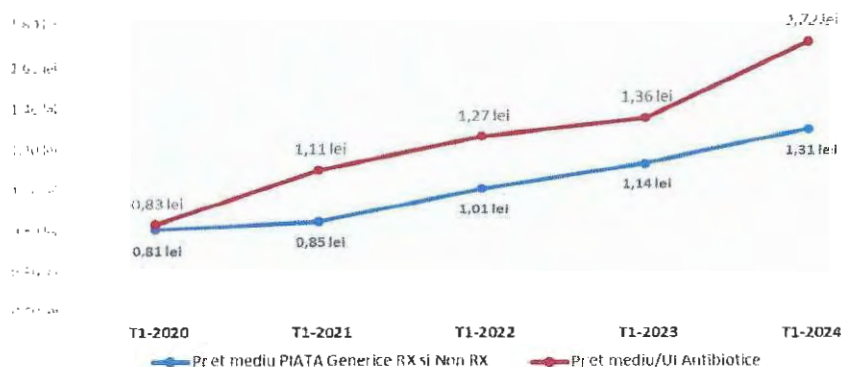


În trimestrul I 2024, acțiunile de promovare desfășurate de compania Antibiotice au condus la consolidarea cotelor de piață cantitative pentru brandurile promovate: Eficef® (produs clasat pe locul 1 din punct de vedere valoric) - parte din portofoliul de antiinfecțioase al companiei, ovulele Zifex Duo® și Zifex Complex® din clasa de produse Genito-urinare, iar din gama Nutriensa - brandurile SimbiFlora®, Lejer® și Imunofix®.

Pretul element strategic de adaptare la piața

Pretul mediu al **pietei de produse generice RX și non-RX** în trimestrul I din anul 2024 a fost de 1,31 lei/UI, în creștere cu 14,6% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent (1,14 lei/UI). La nivel de canale de vânzare, structura de pret este următoarea: pe canalul **hospital** - 6,48 lei/UI (în creștere cu 16,7% comparativ cu trimestrul I 2023), din care produsele injectabile au înregistrat un pret de 10,80 lei/UI, în creștere cu 23,9% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent. Pe segmentul **farmaciilor independente și minilanturi (MLFI)** - 1,23 lei/UI (în creștere cu 13,4% comparativ cu trimestrul I 2023), iar pe **lanturi naționale** - 1,20 lei/UI (în creștere cu 16,1% comparativ cu trimestrul I 2023).

Evoluție pret mediu unitar (în lei) în primul trimestru din perioada 2020 - 2024
Antibiotice vs PIATA



Pretul mediu al portofoliului **Antibiotice** în primul trimestru al anului 2024 la nivel de UI a fost de 1,72 lei/UI, în creștere cu 26,6% (în trimestrul I 2023 pretul a fost de 1,36 lei/UI).

La nivel de canale de vânzare, structura de pret pe portofoliul Antibiotice în trimestrul I din anul 2024 a fost după cum urmează: pe canalul **hospital** - 5,84 lei/UI (în creștere cu 16,0% comparativ cu trimestrul I 2023), din care produsele injectabile au

inregistrat un pret de 9,87 lei/UI (in crestere cu 10,4% comparativ cu trimestrul I 2023), pe canalul **minilant si farmacii independente** - 1,38 lei/UI (in crestere cu 19,7% comparativ cu trimestrul I 2023), iar in farmaciile de lant - 1,17 lei/UI (in crestere cu 24,0% comparativ cu trimestrul I 2023).

Pe segmentul retail, focusul pe proiectele de dezvoltare a brandurilor produselor non-RX din gama Nutriensa® a generat o crestere de 13,1% a pretului mediu unitar comparativ cu anul 2023, de la 0,56 lei/UI la 0,64 lei/UI.

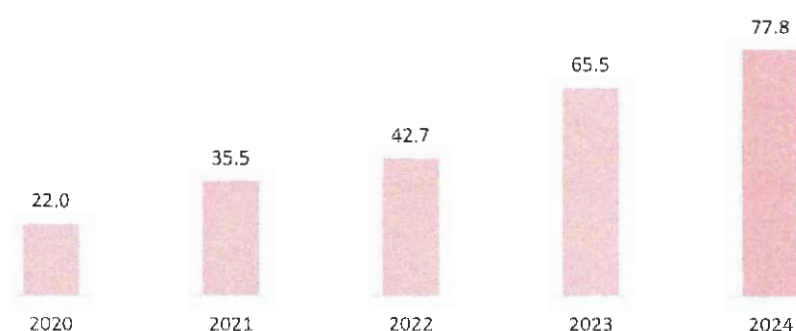
Dezvoltarea gamei de produse Raceala si gripa prin introducerea a noi forme farmaceutice: plic (Remiflu®), spray oral si drops (Faguria®) a condus la cresterea pretului mediu unitar al gamei cu +88,9%, de la 0,46 lei/UI in 2023, la 0,87 Lei/UI in 2024.

Lansarea gamei de produse dermatocosmetice Tinerio® (Tinerio AZ® ser si Tinerio AZ® crema), precum si repositionari de pret la nivel de competitie pentru produsele din portofoliul actual au condus la cresterea pretului mediu de valorificare pe conceptul Derma+ cu 5,3% de la 19,44 lei/UI in 2022 la 20,45 lei/UI in anul 2024.

Antibiotice in piata internationala

In primul trimestru al anului 2024, veniturile din vanzarile pe piata internationala au fost de 77,8 milioane lei (15,6 milioane euro). Acestea au inregistrat o crestere cu 18,7% comparativ cu perioada similara din anul 2023 (65,5 milioane lei).

Evolutia valorica a exportului in perioada 2020-2024



Exportul de produse finite

In structura de portofoliu, veniturile din vanzarea de produse finite au fost de 49,7 milioane lei, in crestere cu 43,5% raportat la perioada ianuarie-martie 2023 (35,2 milioane lei). Notabile pentru perioada de raportare sunt performantele obtinute in teritoriile consacrate, definitorii pentru strategia de expansiune teritoriala Antibiotice - SUA, Regatul Unit al Marii Britanie, Danemarca, Canada, Vietnam, Irak, Yemen, Rep. Moldova, Azerbaijan. Vanzarile de produse finite in aceste tari au inregistrat un avans de peste 20% comparativ cu trimestrul I 2023, generat preponderent de o crestere a cantitatilor livrate pe categorii de produse strategice: medicamente antiinfectioase, cardiovasculare, dar si cele destinate mentinerii calitatii vietii.

Astfel, conform analizelor de piata raportate de IQVIA, medicamentele care definesc afacerea de baza a companiei Antibiotice - peniciline (Ampicilina, Flucloxacilina, Nafcilina) si peniciline in combinatie (Ampicilina/Sulbactam, Amoxicilina/Clavulanat, Piperacilina/Tazobactam) au atins in anul 2023 cote de piata semnificative in consumul national din teritorii precum: Vietnam (37%), Marea Britanie (35%), SUA (20%), iar premisele inceputului de an 2024 reconfirma trendul de consolidare a cotei de piata.

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

Activitatea desfasurata la nivelul primului trimestru al anului 2024 s-a inregistrat in trendul ultimilor ani si in strategia de consolidare a pozitiei de lider pe piata mondiala pentru etapa 2024-2030, gama de substante active Nistatina Antibiotice fiind vanduta peste tot in lume. 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 produse.

Performanta economico - financiara

Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale

Efectul tuturor activitatilor desfasurate in trimestrul I al anului 2024 este sintetizat in Situatiile financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana, neauditate si nerevizuite.

Situatia rezultatului global

Indicatori	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024/ 31.03.2023
- lei -			
A. Venituri totale, din care:	192.527.656	170.939.782	13%
1. Venituri operationale	191.386.750	168.763.992	13%
1.1 Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri), din care:	182.846.610	179.175.512	2%
venituri din vanzarea de produse realizate pe site-urile proprii	149.114.467	141.523.864	5%
venituri din vanzarea produselor realizate pe site-urile parteneri	33.244.184	37.201.977	-11%
venituri din prestarea de servicii	487.959	449.671	9%
1.2 Alte venituri din exploatare	149.701	83.025	80%
1.3 Venituri din subventii	70.605	67.727	4%
1.4 Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	5.384.218	-13.624.792	140%
1.5 Venituri din proiecte de imobilizari	2.935.616	3.062.520	-4%
2. Venituri financiare	1.140.906	2.175.790	-48%
Venituri din diferente de curs valutar	1.140.325	2.175.325	-48%
Venituri din dobanzi bancare	581	465	25%
B. Cheltuieli totale, din care:	153.404.527	145.183.805	6%
1. Cheltuieli operationale:	151.576.238	141.945.010	7%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	47.839.566	40.655.047	18%
Cheltuieli cu produsele realizate pe site-urile parteneri	21.480.162	22.129.393	-3%
Cheltuieli cu energia electrica	2.996.659	3.787.956	-21%
Cheltuieli cu gazele naturale	3.243.124	4.341.691	-25%
Cheltuieli cu apa potabila si canalizare	567.721	677.676	-16%
Cheltuieli cu personalul	34.752.685	32.373.885	7%
Alte cheltuieli de exploatare (*)	30.165.839	30.940.592	-3%
Amortizare si ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate, net	10.530.481	7.038.772	50%
2. Cheltuieli financiare	1.828.289	3.238.795	-44%
Cheltuieli din diferente de curs valutar	941.640	2.373.085	-60%
Cheltuieli cu dobanzile bancare	886.649	865.710	2%
Rezultat operational	39.810.512	26.818.981	48%
Rezultatul financiar	-687.383	-1.063.005	-35%
Profit brut	39.123.129	25.755.976	52%
Cheltuieli cu impozit pe profit si impozitul amanat	1.808.411	3.552.566	-49%
Profit net	37.314.718	22.203.410	68%

Antibiotice SA a realizat in primul trimestru al anului 2024 venituri totale in valoare de 192,53 milioane lei cu 13% mai mari in comparatie cu nivelul inregistrat in primul trimestru al anului 2023.

Veniturile operationale sunt in valoare de 191,39 milioane lei, cu 13% mai mari in comparatie cu valoarea realizata in aceiasi perioada a anului 2023.

Ponderea majoritara in veniturile operationale este aferenta veniturilor din contractele cu clientii (cifra de afaceri), valoarea realizata in primul trimestru al anului 2024 de 182,8 milioane lei este cu 2% mai mare comparativ cu valoarea realizata in trimestrul I al anului 2023. Antibiotice SA si-a mentinut trendul de crestere in concordanta cu estimarile din planul de afaceri "The Future Together" echilibrand evolutia trimestriala in ponderi ponderi aproximativ legale, astfel incat sa se evite evolutia "dinti de fierastrau" pentru indicatorii companiei.

In conformitate cu cerintele de buna practica de fabricatie a medicamentelor la nivel international unele produse din portofoliul Antibiotice SA necesita a fi fabricate pe site-uri de productie partenere. Astfel, structura cifrei de afaceri dupa site-urile de fabricatie este:

- veniturile din vanzarea produselor realizate pe site-urile proprii reprezinta 81,5% din cifra de afaceri. Valoarea acestora este de 149,1 milioane lei, cu 5% mai mare in comparatie cu valoarea inregistrata perioada similara a anului 2023 (141,5 milioane lei);
- veniturile din vanzarea produselor realizate pe site-urile partenere reprezinta 18,2%. Valoarea acestora este de 33,2 milioane lei, corelata cu consumul pietei.

Valoarea modificarii in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs de 5,38 milioane lei este in echilibru cu structura vanzarii fiecarui produs si cu campaniile de fabricatie ale acestora, diferite in comparatie cu aceeasi perioada a anului precedent.

Din activitatea financiara, in primul trimestru al anului 2024 s-au inregistrat venituri financiare in valoare de 1,14 milioane lei reprezentate de veniturile din diferente de curs valutar si venituri din dobanzi.

Activitatile derulate la nivelul companiei pentru sustinerea realizarii veniturilor totale au cumulat cheltuieli totale in valoare de 153,4 milioane lei cu 6% mai mari in comparatie cu valoarea din perioada similara a anului precedent de 145,18 milioane lei. Ritmul de crestere a veniturilor totale este de 13% comparativ cu anul anterior, in timp ce ritmul de crestere al cheltuielilor totale este de 6% comparativ cu anul anterior ceea ce conduce la o crestere a profitului brut cu 52%.

Aceste rezultate sunt efectul pozitiv al:

- cresterii valorii vanzarilor de produse finite la export
- consolidarii vanzarii de substanta activa obtinuta pe baza de biotehnologii derivate din streptomyces noursei pentru uz farmaceutic si mentinerea pozitiei de lider mondial;
- consolidarii structurii de vanzare pe piata interna;
- masurilor de manageriere a costurilor.

Profitul net este in valoare de 37,3 milioane lei, peste nivelul inregistrat in perioada similara a anului precedent (22,2 milioane lei).

In structura cheltuielilor totale o pondere de 31% este detinuta de **cheltuielile cu materiile prime si consumabile**, a caror valoare inregistrata in trimestrul I a anului 2024 este de 47,84 milioane lei, mai mare cu 18% comparativ cu valoarea din perioada similara a anului anterior, fiind determinata de structura de fabricatie adaptata cerintelor de vanzare.

Cheltuielile cu produsele realizate pe site-uri partenere in valoare de 21,48 milioane lei sunt cu 3% mai mici decat valoarea din perioada similara a anului precedent. Nivelul acestor cheltuieli este corelat cu structura de vanzare a produselor fabricate pe site-urile partenere.

Cheltuielile cu energia electrica, gazele naturale, apa potabila inregistrate in primele 3 luni ale anului 2024 sunt in valoare de 6,8 milioane lei, sub nivelul inregistrat in trimestrul I al anului 2023 de 8,8 milioane lei. Valoarea acestor cheltuieli este cu 2 milioane lei mai mica comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, determinata de preturile de achizitie mai mici in anul 2024.

Cheltuielile cu personalul in valoare de 34,75 milioane lei includ cheltuieli cu veniturile nete ale angajatilor, impozitele, taxele si contributiile aferente.

Alte cheltuieli de exploatare sunt de 30,16 milioane lei, mai mici cu 3% in comparatie cu nivelul realizat in perioada similara a anului precedent.

Indicatori	31.03.2024	31.03.2023	-lei- 31.03.2024/ 31.03.2023
Cheltuieli de transport	1.137.524	1.144.729	-1%
Cheltuieli cu reparatiile	153.782	310.690	-51%
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	13.108.968	11.871.337	10%
Cheltuieli cu primele de asigurare	887.801	664.590	34%
Cheltuieli de consultanta	203.891	0	
Cheltuieli cu serviciile executate de terti, protocol si promovare	8.944.232	8.300.674	8%
Alte cheltuieli generale, din care:	4.784.427	1.310.182	265%
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	241.556	221.974	9%
Cheltuieli de reprezentare in teritorii	163.987	664.798	-75%
Cheltuieli cu comisioane bancare	122.706	113.942	8%
Cheltuieli cu protectia mediului	394.247	309.468	27%
Alte cheltuieli din exploatare	3.861.931	0	
Cheltuieli cu chiriile	76.930	77.572	-1%
Cheltuieli cu deplasările	284.641	294.394	-3%
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	166.205	137.870	21%
Cheltuieli cu sponsorizari si donatii	93.307	172.431	-46%
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	324.133	3.928	8152%
Cheltuieli privind ajustarea valorii activelor circulante	0	6.857.994	-100%
Venituri din ajustarea valorii activelor circulante	0	205.800	-100%
Total	30.165.840	30.940.592	-3%

Aceste cheltuieli includ:

- Cheltuieli cu transportul de bunuri si servicii** sunt in valoare de 1,14 milioane lei, efectuate pentru transportul produselor finite franco destinatie, vandute pe piata interna si pe piata internationala.
- Cheltuieli cu serviciile executate de terti** includ servicii pentru sustinerea vanzarilor, serializarea medicamentelor, studii de piata in domeniul pharma, calificari echipamente, mentenanta echipamentelor, servicii vamale, analize fizico-chimice. In trimestrul I anul 2024 s-au inregistrat cheltuieli cu serviciile executate de terti in valoare de 6,16 milioane lei.
- Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile** sunt in valoare de 0,15 milioane lei necesare pentru mentinerea in stare optima a echipamentelor de productie, consolidarea unor constructii, intretinerea si repararea flotei auto.
- Cheltuielile de protocol, reclama si publicitate** sunt in valoare de 2,78 milioane lei, fiind aferente campaniilor de promovare media a produselor, promovare catre profesionistii in domeniul sanatatii (PDS) prin participare la congrese si manifestari nationale si regionale de specialitate; promovare prin intermediul materialelor

promotionale in vederea cresterii notorietatii produselor atat in randul profesionistilor in domeniul sanatatii cat si a publicului larg.

- e) **Cheltuieli cu impozite si taxe** - in trimestrul I anul 2024 s-au inregistrat cheltuieli cu impozite si taxe in valoare de 13,1 milioane lei cu 10% mai mari in comparatie cu valoarea realizata in trimestrul I anul 2023.

Valoarea de 13,1 milioane lei include:

- ✓ 10,05 milioane lei cheltuiala cu taxa claw back - contributie trimestriala la bugetul de stat pentru medicamentele cu prescriptie medicala, incluse in programele nationale de sanatate, cu sau fara contributie personala, folosite in tratamentul ambulatoriu pe baza de prescriptie medicala prin farmaciile cu circuit deschis, pentru cele utilizate in tratamentul spitalicesc, suportate din Fondul national unic de asigurari sociale de sanatate si din bugetul Ministerului Sanatatii. Aceasta taxa este reglementata de O.U.G. nr. 77/2011 privind stabilirea unor contributii pentru finantarea unor cheltuieli in domeniul sanatatii;
- ✓ 0,66 milioane lei impozite si taxe locale achitate o data pe an si inregistrate pe cheltuieli curente lunar;
- ✓ 1,87 milioane lei taxe de inregistrare si mentinerea autorizatiilor de punere pe piata a produselor din portofoliul Antibiotice S.A.
- ✓ 0,43 milioane lei contributiile la Fondul de solidaritate reglementat prin Legea nr. 448/2006 privind protectia si promovarea drepturilor persoanelor cu handicap.

- f) **Cheltuielile cu primele de asigurare** sunt in valoare de 0,88 milioane lei si includ primele de asigurare achitate in trimestrul I anul 2024 aferente politelor de asigurare pentru acoperirea riscului comercial, asigurarea facultativa de sanatate acordata angajatilor pe criterii de performanta, asigurarea de accidente pentru salariati, asigurare de raspundere civila obligatorie si casco pentru autovehiculele din parcul auto, asigurarea bunurilor pe timpul transportului, asigurare de raspundere civila pentru subiectii studiilor de bioechivalenta, asigurare liability pentru consumul medicamentelor din portofoliul Antibiotice S.A. comercializate pe piata SUA.
- g) **cheltuielile cu pregatirea profesionala** in valoare de 0,24 milioane lei cu 9% mai mari in comparatie cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului precedent, necesare pentru pregatirea profesionala continua a angajatilor cu scopul mentinerii/imbunatatirii competentelor si abilitatilor profesionale.
- h) **cheltuieli de reprezentare in teritorii** in valoare de 0,16 milioane lei, sub nivelul inregistrat in anul precedent. Vanzarea produselor in teritoriile Antibiotice implica incheierea de contracte cu parteneri din zonele respective pentru a gestiona inregistrarea produselor la autoritati si pentru a intermedia vanzarile in piata;
- i) **cheltuieli cu comisioanele bancare**, sunt in valoare de 0,12 milioane lei si includ sumele achitate pentru operatiunile curente de incasari si plati, in lei si valuta cat si comisioanele pentru reînnoirea contractului de finantare a activitatii operationale.
- j) **cheltuieli cu protectia mediului**, in valoare de 0,39 milioane lei, sunt reprezentate de valorile platite furnizorului de energie electrica pentru certificatele verzi care detin ponderea principala precum si taxele de mediu achitate furnizorilor autorizati pentru reciclarea de deseuri;
- k) **cheltuieli cu deplasarile** sunt in valoare de 0,28 milioane lei, sub nivelul inregistrat in aceeaasi perioada a anului 2023. 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.

- l) **cheltuieli cu donatii si sponsorizari**, in valoare de 0,09 milioane lei, sunt reprezentate de sumele alocate proiectelor de responsabilitate sociala in care societatea se implica activ, in vederea dezvoltarii sustenabile.

Venituri din reluarea/anularea provizioanelor inregistrate conform IAS 36, in valoare de 3 milioane lei includ indemnizatiile variabile ale membrilor Consiliului de Administratie aferente anului 2023, achitate in anul 2024 dupa validarea gradului de realizare al indicatorilor de performanta.

Efectul coroborat al veniturilor si cheltuielilor operationale au determinat o valoare a **rezultatului operational** de 39,81 milioane lei.

Cheltuielile financiare inregistrate in trimestrul I al anului 2024 sunt in valoare de 1,83 milioane lei (reprezentate de cheltuieli din diferente de curs valutar si cheltuieli cu dobanzi).

Veniturile financiare corelate cu nivelul cheltuielilor financiare, au generat un **rezultat financiar** negativ de 0,69 milioane lei. Impactul nefavorabil este determinat de valoarea cheltuielilor cu dobanzile. Veniturile din diferente de curs valutar sunt superioare cheltuielilor din diferente de curs valutar.

Situatia pozitiei financiare

Indicatori	31.03.2024	31.12.2023	-lei- 31.03.2024/ 31.12.2023
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	696.004.187	692.361.541	0,5%
Imobilizari necorporale	43.937.120	45.526.698	-3,5%
Total active imobilizate	739.941.307	737.888.239	0,3%
Active circulante			
Stocuri	149.959.235	160.214.484	-6,4%
Creante comerciale si similare	278.014.239	235.771.990	17,9%
Cheltuieli inregistrate in avans	5.115.235	3.489.615	46,6%
Numerar si echivalente de numerar	354.720	1.807.930	-80,4%
Total active circulante	433.443.429	401.284.019	8,0%
Total active	1.173.384.736	1.139.172.258	3,0%
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	67.133.804	67.133.804	0,0%
Rezerve din reevaluare	222.531.901	225.417.959	-1,3%
Rezerve legale si alte rezerve	324.877.598	324.877.598	0,0%
Rezultat reportat	269.735.536	229.534.759	17,5%
Total capital propriu	884.278.839	846.964.120	4,4%
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii bancare	34.036.781	36.750.203	-7,4%
Subventii pentru investitii - portiune necurenta	1.646.310	1.586.415	3,8%
Datorii privind impozitele amânate	63.011.011	63.401.227	-0,6%
Total datorii pe termen lung	98.694.102	101.737.845	-3,0%
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	136.621.358	150.780.362	-9,4%
Imprumuturi bancare	43.290.796	29.552.092	46,5%
Alte datorii	10.193.352	9.831.550	3,7%
Subventii pentru investitii - portiune curenta	306.289	306.289	0,0%
Total datorii curente	190.411.795	190.470.293	0,0%
Total datorii	289.105.897	292.208.138	-1,1%
Total capital propriu si datorii	1.173.384.736	1.139.172.258	3,0%

Analiza activului patrimonial

Activitatile desfasurate in trimestrul I al anului 2024 au condus la consolidarea patrimoniului net al societatii, valoarea acestuia fiind de 884 milioane lei cu 4,4% mai mare decat nivelul inregistrat la inceputul anului, fiind rezultatul coroborat al cresterii cu 3% al activelor totale si al diminuarii cu 1,1% a datoriilor totale.

La finalul primului trimestru al anului 2024, Antibiotice SA inregistreaza un nivel al activului patrimonial de 1.173 milioane lei, in structura acestuia activele imobilizate detin o pondere de 63% si activele circulante 37%.

Comparativ cu valoarea de la inceputul anului, activele imobilizate au inregistrat o crestere cu 0,3%.

In perioada de referinta Antibiotice SA a continuat conform etapizarii, proiectele de cercetare-dezvoltare produse noi, a achizitionat licente pentru software-uri, valoarea cumulata a acestora sub valoarea amortizarii determinand diminuarea activelor imobilizate necorporale, comparativ cu valoarea de la inceputul anului 2024, cu 3,5%.

La data 31.03.2024 Antibiotice S.A inregistreaza stocuri de materii prime, materiale si produse finite in valoare de 149,9 milioane lei cu 6,4% mai mica in comparatie cu valoarea de la inceputul anului, fiind corelate cu planurile de fabricatie si de vanzari. Stocurile de materii prime cat si de produse finite realizate pe site-urile proprii si pe site-urile partenerilor sunt monitorizate si corelate cu normativele de stoc.

Nivelul creantelor la 31.03.2024 a crescut comparativ cu valoarea de la inceputul anului, fiind in termenul scadent si corelate cu vanzarile realizate in aceasta perioada pe piata interna si internationala. Pentru contracararea riscurilor comerciale societatea are incheiate polite de asigurare a creantelor de pe piata interna, cat si de pe piata internationala.

In luna martie societatea a achitat impozitele si taxele la bugetele locale pentru anul 2024, valoarea acestora pentru perioada aprilie-decembrie 2024 s-a inregistrat in cont de cheltuieli inregistrate in avans, care se vor esalona lunar pe cheltuieli curente.

Analiza datoriilor curente si pe termen lung

Datoriile curente inregistreaza la finalul primului trimestru al anului 2024 un nivel similar cu cel inregistrat la inceputul anului, respectiv 190,4 milioane lei. In structura acestora imprumuturile bancare sunt in valoare de 43,29 milioane lei si includ soldul creditului operational in valoare de 32,6 milioane lei si ratele creditului pentru finantarea activitatii de investitii cu scadenta in urmatoarele 12 luni, in valoare de 10,69 milioane lei.

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

Datoriile din impozite si taxe curente sunt reprezentate de sumele datorate Bugetului de stat cu scadenta 25.04.2024 (contributia la Fondul de solidaritate reglementat prin Legea nr. 448/2006 privind protectia si promovarea drepturilor persoanelor cu handicap, 0,143 milioane lei) si taxa clawback aferenta trimestrului I an 2024 (in valoare de 10,05 milioane lei).

Valoarea datoriilor pe termen lung la data de 31.03.2024 este de 98,7 milioane lei si include:

- soldul creditului contractat in anul 2018 pentru finantarea activitatii de investitii;
- soldul subventiilor pentru investitii care se vor recunoaste pe venituri pe masura amortizarii investitiilor finantate din acestea;
- datoriile din impozitul pe profit amanat, recunoscute conform IAS 12 „Impozit pe profit”.

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

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.

La finalul primului trimestru al anului 2024 nivelul realizat al indicatorilor economico-financiari prevazuti in Regulamentul nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata se prezinta astfel:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	31.03.2024	31.03.2023
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	2,28	2,16
Grad de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu *100	8,74	14,09
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	Sold mediu clienti/Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri) x 90	152	163
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri)/Active imobilizate	0,25	0,33

Evolutia indicatorilor reflecta o imbunatatire comparativ cu nivelul inregistrat in aceeaasi perioada a anului anterior, efect pozitiv al masurilor de eficientizare a activitatilor.

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	31.03.2024	31.03.2023
1	Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri)	182.846.610	179.175.512
2	Marja bruta	121.846.717	105.828.802
3	Marja bruta (%)	64%	63%
4	Valoarea Adaugata	102.655.958	85.090.245
5	Rezultat din exploatare (EBIT)	39.810.512	26.818.981
6	Rezultat Brut	39.123.129	25.755.976
7	Rentabilitate profit brut (marja EBT)	21%	14%
8	Taxa claw back	10.050.000	9.500.000
9	Rentabilitate profit brut+taxa claw-back	27%	20%
10	Rezultat Net	37.314.718	22.203.410
11	Rentabilitate profit net	20%	12%
12	Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization (EBITDA)	50.340.994	40.509.948

Indicatorul marja bruta reflecta performanta activitatii de vanzare si productie a companiei. Acesta este superior celui realizat in perioada similara a anului precedent, datorat corelarii eficiente a productiei, vanzarii si nivelului stocului.

Indicatorul valoarea adaugata reflecta ceea ce adauga compania la circuitul economic prin propria activitate. Activitatea derulata in trimestrul I anul 2024, a condus la o valoare cu 21% mai mare comparativ cu valoarea din anul anterior.

Indicatorul EBITDA prezinta un trend ascendent comparativ cu perioada similara a anului precedent.

Situatia indicatorilor realizati in trimestrul I 2024, anul 2023 si trimestrul I 2023

-lei-

Nr. crt.	Indicatori	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
1	Active circulante	433.443.429	401.284.019	375.872.887
2	Datorii bancare pe termen scurt	43.290.796	29.552.092	48.947.811
3	Datorii bancare totale	77.327.577	66.302.295	93.477.805
4	Activ net contabil (capitaluri proprii)	884.278.839	846.964.120	663.634.011
5	Lichiditatea curenta (Active curente/Datorii bancare pe termen scurt)	10,01	13,58	7,68
6	Datorii bancare totale/EBITDA	1,54	0,53	2,31
7	Datorii bancare totale /Capital propriu	0,09	0,08	0,14
8	EBITDA (Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization)	50.340.994	124.835.756	40.509.948

Lichiditatea curenta, determinata ca raport intre active curente si datorii bancare pe termen scurt, are un nivel de 10,01 (peste nivelul agreat de institutiile bancare de 1,2), 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 1,54, fiind in parametrii agreati de institutiile financiare (nivel maxim admis de 3,5). De asemenea, indicatorul datorii bancare totale raportate la capitalul propriu inregistreaza un nivel de 0,09 fiind in parametrii agreati de institutiile financiare (nivel maxim acceptat de 1).

Planul de investitii a societatii 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 3 luni investitii de 4,17 milioane lei, din care:

- dezvoltarea portofoliului de produse prin cercetare proprie: 2,52 milioane lei
- dezvoltarea produselor prin in-licensing: 0,42 milioane lei;
- modernizarea laboratorului de cercetare: 1,23 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 0,84 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 8,70 milioane lei.

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

In primul trimestru 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 0,10 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 2,67 milioane lei.

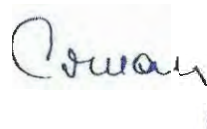
Pentru retehnologizarea fluxurilor de fabricatie a medicamentelor pe cele patru divizii, pentru anul 2024 s-a planificat achizitionarea de echipamente, instalatii, dotari si aparatura de laborator.

Raportul administratorilor la data de 31.03.2024 a fost in intocmit pe baza situatiilor financiare individuale neauditate si nerevizuite.

Director General,
Ec. Ioan NANI



Director Executiv Economic,
Ec. Paula COMAN



ANTIBIOTICE S.A.

**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI
INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024**

**Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS")
adoptate de Uniunea Europeana**



CUPRINS

PAGINA

SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	1
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	2
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	3 – 4
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE	6 – 44

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Nota	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 martie 2023
Venituri din contractele cu clientii, din care:		182.846.610	179.175.512
<i>Venituri din vanzarea de produse finite</i>	3	149.114.467	141.523.864
<i>Venituri din vanzarea produselor realizate pe alte site-uri de fabricatie</i>	3	33.244.184	37.201.977
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>	3	487.959	449.671
Alte venituri din exploatare	4	149.701	83.024
Venituri din subventii	4	70.605	67.727
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		5.384.218	(13.624.792)
Venituri din proiecte de imobilizari		2.935.616	3.062.520
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	5	(69.319.727)	(62.784.439)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6	(34.752.685)	(32.373.885)
Cheltuieli de transport		(1.137.524)	(1.144.729)
Cheltuieli cu utilitatile		(6.807.503)	(8.807.323)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	11, 12	(10.530.481)	(7.038.772)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		-	(6.652.194)
Sponsorizari, donatii		(93.307)	(172.431)
Alte cheltuieli	7	(28.935.011)	(22.971.236)
Rezultat operational		39.810.512	26.818.982
Diferente de curs valutar, net	8	198.685	(275.163)
Cheltuieli privind dobanzile, net	8	(886.068)	(865.245)
Alte cheltuieli financiare	8	-	77.403
Rezultatul financiar	8	(687.383)	(1.063.005)
Profitul inainte de impozitare		39.123.129	25.755.977
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9	(1.808.411)	(3.552.567)
Profitul exercitiului financiar		37.314.718	22.203.410
Rezultat pe actiune de baza si diluat	10	0,0556	0,0331

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de:

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula Luminita COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Nota	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	11	696.004.187	692.361.541
Imobilizari necorporale	12	43.937.120	45.526.698
Total active imobilizate		739.941.307	737.888.239
Active circulante			
Stocuri	13	149.959.235	160.214.484
Creante comerciale si similare	14	278.014.239	235.771.990
Cheltuieli inregistrate in avans		5.115.235	3.489.615
Numerar si echivalente de numerar	15	354.720	1.807.930
Total active circulante		433.443.429	401.284.019
Total active		1.173.384.736	1.139.172.258
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	16	67.133.804	67.133.804
Rezerve din reevaluare	16	222.531.901	225.417.959
Rezerve legale si alte rezerve	16	324.877.598	324.877.598
Rezultat reportat		269.735.536	229.534.759
Total capital propriu		884.278.839	846.964.120
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii bancare	18	34.036.781	36.750.203
Subventii pentru investitii - portiune necurenta	19	1.646.310	1.586.415
Datorii privind impozitele amânate		63.011.011	63.401.227
Total datorii pe termen lung		98.694.102	101.737.845
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	17	136.621.358	150.780.362
Imprumuturi bancare	18	43.290.796	29.552.092
Alte datorii	17	10.193.352	9.831.550
Subventii pentru investitii - portiune curenta	19	306.289	306.289
Total datorii curente		190.411.795	190.470.293
Total datorii		289.105.897	292.208.138
Total capital propriu si datorii		1.173.384.736	1.139.172.258

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de:

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula Luminita COMAN

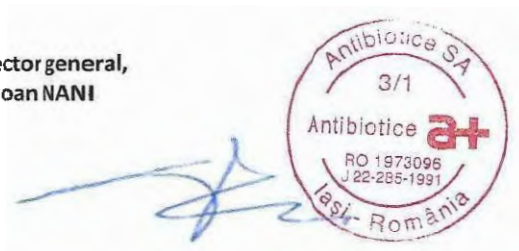
Notele atasate fac parte integranta din prezentele situatii financiare interimare individuale.

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

31 DECEMBRIE 2023	Capital social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat cumulat	Total capital propriu
Sold la 01 ianuarie 2023 raportat	67.133.804	305.594.766	111.164.239	157.537.792	641.430.601
Corectii ale perioadei precedente	-	-	86.594.381	12.958.610	99.552.991
Sold la 01 ianuarie 2023 retratat*	67.133.804	305.594.766	197.758.620	170.496.402	740.983.592
Rezultatul anului	-	-	-	81.088.596	81.088.596
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	30.210.432	-	30.210.432
Total rezultat global	-	-	30.210.432	81.088.596	111.299.028
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	(2.551.093)	2.551.093	-
Dividende platite in 2023	-	-	-	(5.318.500)	(5.318.500)
Transfer din rezultatul reportat in alte rezerve	-	19.282.832	-	(19.282.832)	-
Sold la 31 decembrie 2023	67.133.804	324.877.598	225.417.959	229.534.759	846.964.120

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de:

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,

Ec. Paula Luminita COMAN

Notele atasate fac parte integranta din prezentele situatii financiare interimare individuale.

ANTIBIOTICE S.A.

SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

31 MARTIE 2024	Capital social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat cumulat	Total capital propriu
Sold la 01 ianuarie 2024	67.133.804	324.877.598	225.417.959	229.534.759	846.964.120
Rezultatul anului	-	-	-	37.314.718	37.314.718
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(2.886.058)	2.886.058	-
Total rezultat global	-	-	(2.886.058)	40.200.776	37.314.718
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	-	-
Dividende platite in trimestrul I 2024	-	-	-	-	-
Transfer din rezultatul reportat in alte rezerve	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2024	67.133.804	324.877.598	222.531.901	269.735.536	884.278.839

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de:

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula Luminita COMAN

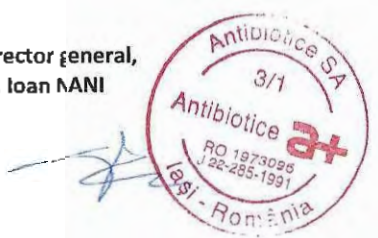
Notele atasate fac parte integranta din prezentele situatii financiare interimare individuale.

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta	Nota	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 martie 2023
Profit inaintea impozitarii		39.513.345	26.696.041
Ajustari pentru:			
Amortizare aferenta imobilizarilor necorporale		819.243	485.547
Amortizare aferenta imobilizarilor corporale		9.711.238	6.553.224
Cheltuieli aferente provizioanelor de stocuri		-	1.758.360
(Venituri) aferente provizioanelor de clienti si conturi asimilate		-	4.893.834
Pierdere neta din iesirea de imobilizari corporale		(3.151)	-
Venituri din subventii		(70.605)	(67.727)
Cheltuieli cu dobanzile		886.649	865.710
Venituri din dobanzi		(581)	(465)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant		50.856.140	41.184.526
(Cresteri) de stocuri		10.255.249	10.576.272
(Cresteri)/Descresteri de creante		(42.242.249)	(70.216.218)
(Cresteri) de cheltuieli in avans		(1.625.620)	(1.483.880)
Cresteri / (descresteri) de datorii		(15.494.778)	16.516.112
Cresteri/ (descresteri) de venituri in avans		59.895	(67.727)
Dobanzi incasate		581	465
Numerar net din activitati de exploatare		1.809.217	(3.490.449)
Fluxuri de numerar din activitati de investitie			
Achizitii de active corporale		(13.353.884)	(8.933.267)
Achizitii de active necorporale		(103.409)	(600.914)
Numerar net din activitati de investitie		(13.457.293)	(9.534.181)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
(Rambursare)/Utilizare linie de credit		13.738.704	14.939.695
(Rambursare) imprumut termen lung		(2.713.422)	(2.443.507)
Dividende platite		(11.859)	(8.320)
Dobanzi platite		(886.649)	(706.093)
Numerar net din activitati de finantare		10.126.774	11.781.774
(Descresterea)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(1.521.301)	(1.242.856)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	15	1.807.930	2.111.377
Efectul cursului de schimb valutar asupra miscarii numerarului si a echivalentelor de numerar		68.090	(124.063)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	15	354.720	744.458

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de:

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula Luminita COMAN

Notele atasate fac parte integranta din prezentele situatii financiare interimare individuale.

1. INFORMATII CU PRIVIRE LA SOCIETATE

1.1. Prezentarea Societatii

Antibiotice S.A. („ATB”- simbol Bursa de Valori Bucuresti, „Societatea” sau „Compania”) este o societate comerciala infiintata in Romania, cu sediul social in Str. Valea Lupului, nr. 1, Iasi. Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J 22/285/1991 si are cod unic de inregistrare 1973096.

Obiectul de activitate al Antibiotice S.A. este fabricarea produselor farmaceutice de baza, conform Clasificarii Activitatilor Economice din economia Nationala, cod CAEN 2110.

Aceste situatii financiare sunt situatii financiare interimare individuale ale Antibiotice S.A. intocmite la data de 31.03.2024, care au fost autorizate la data de:

Antibiotice S.A.:

- este cel mai important producator de generice din Romania, cu capital integral romanesc;
- este singura societate romaneasca care produce substante active, prin procese de biosinteza;
- este listata la Bursa de Valori Bucuresti in categoria premium, din anul 1997;
- are un portofoliu de produse care cuprinde medicamente generice de uz uman (medicamente RX si produse nonRX), substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomycinesnoursei pentru uz farmaceutic (sub forma de nistatina compactata, nistatina micronizata si nistatina standard), produse biocide pentru dezinfectia suprafetelor si a mainilor, medicamente de uz veterinar si biofertilizatori. Portofoliul de produse este format din peste 160 produse din 11 clase terapeutice. Produsele cu prescriptie medicala sunt grupate in principal pe clase terapeutice ATC1 si sunt destinate patologiilor cu incidenta crescuta si tratamentului afectiunilor cronice. Produsele fara prescriptie medicala sunt grupate in concepte de portofoliu, pentru o comunicare mai eficienta catre publicul tinta. Conceptele cuprind suplimente alimentare, dispozitive medicale, cosmetice, medicamente OTC si medicamente OTX (produse RX cu comportament de OTC fiind eliberate din farmacie faraprescriptie medicala). Produsele din portofoliul actual sunt atent monitorizate, derulandu-se actiuni pentru adaptarea la cerintele ationale si reglementarile internationale, prin analiza tendintelor terapeutice, a ghidurilor medicale, studii noi de eficacitate si siguranta. Extinderea portofoliului de produse contribuie major la dezvoltarea companiei Antibiotice S.A. pe piata interna, cat si pe pietele internationale, atat prin activitatea proprie de cercetare-dezvoltare, cat si prin asimilarea de noi produse prin business development (contracte in-licensing);
- detine o capacitate de productie diversificata, organizata pe 4 divizii de productie, respectiv 8 fluxuri de fabricatie pe care se produc: pulberi injectabile peniciline; capsule peniciline; capsule non-betalactamice; capsule cefalosporine; comprimate; unguente, creme, geluri; supozitoare; ovule; substante active obtinute prin biosinteza si 10 site-uri parteneri. Toate capacitatile de productie sunt proprietatea firmei si amplasate la sediul social. Societatea detine dreptul de proprietate asupra tuturor activelor imobilizate inregistrate in contabilitatea firmei;
- detine un Centru modern de Cercetare – Dezvoltare;
- detine certificari si autorizari recunoscute la nivel international: autorizare din partea Organismului de reglementare a medicamentului din SUA (FDA) pentru Nistatina si produse injectabile peniciline, Certificatul de Conformitate cu Farmacopeea Europeana (COS) pentru Nistatina, Certificat de Buna Practica de Fabricatie (GMP) pentru toate fluxurile de fabricatie, Certificare TÜV Rheinland pentru management integrat (calitate, mediu, sanatate si securitate in munca);
- este precalificata OMS si detine certificare OMS pentru gama de medicamente antituberculoase esentiale;
- este furnizor traditional de medicamente antiinfecioase pentru spitalele din SUA, Vietnam si piete europene (Marea Britanie, Danemarca, Olanda, Serbia, Lituania, Ungaria);
- este lider al pietei mondiale pentru consumul de substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomycinesnoursei pentru uz farmaceutic (sub forma de nistatina compactata, nistatinamicronizata si nistatina standard). Calitatea superioara a acestui produs, recunoscut de autoritatile din SUA (FDA) ca standard de referinta la nivel international, se reflecta intr-o continua crestere a numarului de clienti noi in Europa, America de Sud, America de Nord.

1. INFORMATII CU PRIVIRE LA SOCIETATE (continuare)

1.2. Structurile de Guvernanta Corporativa

Structurile pe care se bazeaza sistemul de guvernanta corporativa din cadrul Antibiotice S.A. se regasesc pe site-ul companiei la adresa <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/>. Acestea sunt:

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

Adunarea Generala a Actionarilor

Antibiotice S.A. este organizata pe principii de guvernanta corporativa, care reglementeaza procedura de selectie si de numire a administratorilor si directorilor, precum si functionarea sistemului de management, cautand sa consolideze independenta, responsabilizarea si profesionalismul structurilor de conducere, transparenta si calitatea informatiei prezentate public, precum si protectia actionarilor inclusiv a celor minoritari. Modul de conducere a societatii este organizat pentru a raspunde asteptarilor actionarilor in ceea ce priveste asigurarea competitivitatii, profitabilitatii si generarii de valoare adaugata pe termen lung. Este asigurat un sistem decizional bine delimitat, trasabil, iar delegarile de atributii si competente se fac proportional cu prerogativele acordate si sistemul de control existent.

Aplicarea principiilor de bune practici de guvernare corporativa cu respectarea cu strictete a recomandarilor Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, asigura transparentizarea si eficientizarea activitatilor si proceselor companiei, oferind astfel cadrul pentru maximizarea valorii actiunilor Antibiotice S.A. pe termen lung, respectiv protejarea intereselor partilor interesate si cresterea gradului de Incredere in Antibiotice S.A.

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

Cadrul legal pentru asigurarea sistemului de guvernanta coporativa este:

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

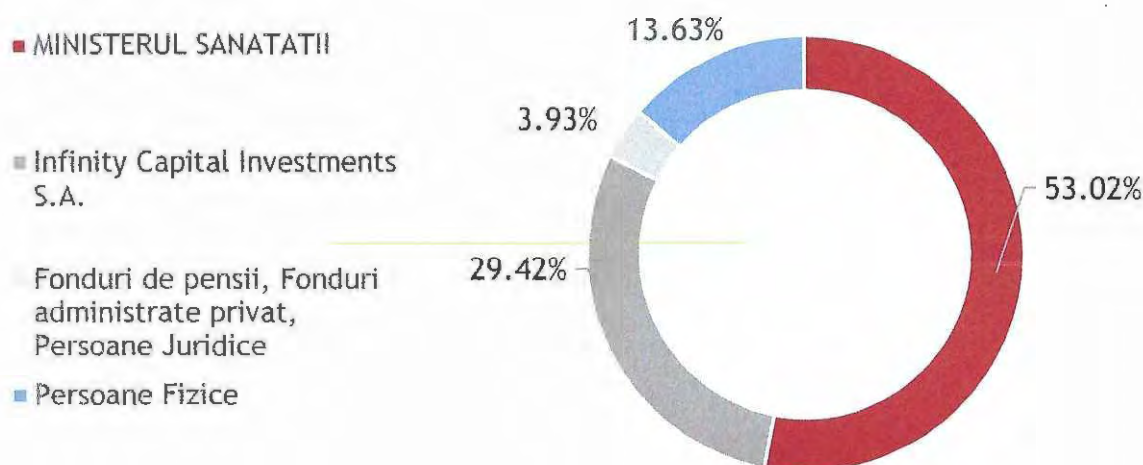
Adunarea Generala a Actionarilor (A.G.A.) reprezinta cel mai inalt organism decizional al companiei, locul unde actionarii participa direct si iau decizii. Printre alte atributii, AGA decide cu privire la repartizarea profitului, alege Consiliul de Administratie, numeste auditorii si stabileste remuneratia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

1. INFORMATII CU PRIVIRE LA SOCIETATE (continuare)

Principalii actionari ai societatii la data de 31.03.2024 (extras din Registrul Actionarilor)

MINISTERUL SANATATII (*)	53,0173%
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. (*)	29,4153%
Alti actionari (46.475 actionari)	17,5674%

NOTA: (*) - Actionari semnificativi, conform Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, art. 2, alineat 1



Clase de actionari:

- Persoane juridice – 96,0657 %
- Persoane fizice – 3,9343 %

Antibiotice S.A. pe piata de capital

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

Actiunile companiei Antibiotice S.A. sunt incluse in componenta indicilor BET-Plus, care cuprinde societatile romanesti listate pe piata BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare si BET-BK, care 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 S.A. este o companie solida, dezvoltata pe un fundament economic trainic.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice S.A. la data de 31 martie 2024 a fost de 1.161.415 mii lei.

Pe parcursul primelor 3 luni ale anului 2024 s-au tranzactionat 14.456.697 actiuni, in valoare de 24.740.041,52 milioane lei (4.974.094,00 milioane EURO, 5.401.956,55 milioane USD), cu un pret mediu de 1,7113 lei/actiune.

1. INFORMATII CU PRIVIRE LA SOCIETATE (continuare)

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

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

Relatia cu Investitorii

Activitatea de relatii cu investitorii sustine comunicarea constanta dintre companie si investitori. Acest proces permite cunoasterea activitatii operationale, a strategiei si perspectivelor afacerii, cu scopul realizarii, in cunostinta de cauza a unei evaluari juste a companiei. Fiind o companie listata la bursa, punem la dispozitia publicului si transmitem catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) si catre Bursa de Valori Bucuresti (BVB), rapoarte anuale, semestriale, trimestriale si curente, precum si documente legate de buna desfasurare a adunarilor generale. Pentru ca suntem orientati spre dezvoltarea si cresterea transparente fata de actionari, imediat dupa raportarile financiare periodice (anual si semestrial), se organizeaza intalniri si evenimente proprii de prezentare.

La aceste evenimente participa investitori si analisti interesati, care au posibilitatea sa transmita intrebarile, opiniile si sugestiile lor, asigurandu-se astfel un dialog cu exponentii pietei de capital din Romania, astfel incat acestia sa capete o baza suficienta pentru procesul decizional de investitii.

Agenda evenimentelor, care urmaresc mentinerea unui dialog permanent intre managementul companiei, investitori si analisti, a cuprins pe parcursul primelor 3 luni ale anului 2024, o teleconferinta pentru prezentarea rezultatelor financiare preliminare, in data de 7 martie 2024.

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

Organizarea Adunarilor Generale ale Actionarilor, schimbarile in structura societatii, hotararile adunarilor generale, precum si actiunile legate de garantarea drepturilor actionarilor - distribuirea de dividende aferente exercitiului financiar 2022, au fost realizate in conformitate cu reglementarile legale.

Locul I, pentru cea mai buna Companie din perspectiva activitatii in Relatia cu Investitorii – Piata Principala – votul publicului, acordat in data de 17 noiembrie 2023 de catre Asociatia pentru Relatia cu Investitorii la Bursa din Romania in cadrul Galei ARIR, cat si nota 10 obtinuta pentru al treilea an consecutiv, la evaluarea indicatorului VEKTOR in baza a 15 criterii de bune practici in relatia cu investitorii, ne motiveaza sa performam in comunicarea cu acestia, sa ne respectam misiunea de a furniza informatii in mod transparent si responsabil, astfel incat sa dezvoltam relatii bazate pe etica si incredere cu actualii, dar si cu potentialii investitori.

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

Consiliul de Administratie

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

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

1. INFORMATII CU PRIVIRE LA SOCIETATE (continuare)

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

Componenta Consiliului de Administratie al companiei Antibiotice S.A. - 31 martie 2024.

Ec. Ioan NANI

Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General

Administrator Executiv Definitiv

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

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

Actiuni Antibiotice S.A. - 1.513*

Ing. Catalin Codrut POPESCU

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.

Administrator Neexecutiv Definitiv

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

Director General MEDIMFARM S.A.

Actiuni Antibiotice S.A. - 0*

Ec. Mihai TRIFU

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.

Administrator Neexecutiv Definitiv

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

Vicepresedinte si Director General Adjunct INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.

Actiuni Antibiotice S.A. - 0*

Fiz. Lucian TIMOFTICIUC

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

Administrator Neexecutiv Definitiv

Presedintele Consiliului de Administratie

1. INFORMATII CU PRIVIRE LA SOCIETATE (continuare)

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

Actiuni Antibiotice S.A. - 0*

Catalin LUNGU

Membru provizoriu al Consiliului de Administratie

In Adunarea Generala Ordinara si Extraordinara a Actionarilor din 29.02.2024, a fost ales ca membru provizoriu al Consiliului de Administratie al societatii.

Actiuni Antibiotice S.A. - 0*

(*) Numarul actiunilor Antibiotice S.A. detinute la data de 31 martie 2024, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice S.A. pentru trimestrul I al anului 2024.

Codul de Guvernanta Corporativa

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

Codul de etica

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

Comitetele consultative

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

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

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

Conducerea executiva

Antibiotice S.A. este reprezentata de catre Directorul General, conform prerogativelor stabilite de lege si statutul societatii. Consiliul de Administratie pastreaza atributia de reprezentare a societatii in raporturile cu directorii pe care i-a numit. Componenta echipei manageriale a Antibiotice S.A., la data de 31.03.2024 poate fi consultata la adresa: <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/>.

2. INFORMATII GENERALE

2.1. Bazele intocmirii

Situatiile financiare interimare individuale au fost intocmite in conformitate cu prevederile O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara cu modificarile si completarile ulterioare. Aceste dispozitii sunt conforme cu cele ale Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) si cu interpretarile IFRIC, adoptate de Uniunea Europeana. Situatiile financiare interimare individuale au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii.

Societatea a intocmit situatii financiare interimare individuale IFRS care cuprind situatia interimara individuala a rezultatului global, situatia interimara individuala a pozitiei financiare, situatia interimara individuala a fluxurilor de trezorerie si situatia interimara individuala a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada incheiata la 31 martie 2024.

Incepand cu perioada incheiata la 30 iunie 2023, societatea a intocmit si prezentat situatia interimara individuala a fluxurilor de trezorerie folosind metoda indirecta. Pentru perioada incheiata la 31 martie 2024 in scopul prezentarii unor informatii comparative, societatea a pregatit situatia interimara individuala a fluxurilor de trezorerie prin aceeaasi metoda si la 31 martie 2023.

Aceste situatii financiare interimare individuale au fost intocmite in conformitate cu IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare, asa cum a fost adoptat de Uniunea Europeana.

2.2. Bazele evaluarii

Situatiile financiare interimare individuale sunt intocmite pe baza costului istoric cu exceptia terenurilor si cladirilor prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus si a elementelor prezentate la valoarea justa, respectiv activele si datoriile financiare la valoarea justa, prin contul de profit si pierdere cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Aceste situatii financiare interimare individuale au fost intocmite in scopuri generale, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile Standardelor internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. In consecinta, aceste situatii financiare nu trebuie considerate ca unica sursa de informatii de catre un potential investitor sau de catre alt utilizator.

2.3. Moneda functionala si de prezentare

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

Tranzactiile realizate de societate intr-o alta moneda decat moneda functionala sunt inregistrate la cursul valutar in vigoare la data la care au loc tranzactiile. Activele si datoriile monetare in valuta sunt convertite la cursul valutar in vigoare la data raportarii. Profitul si pierderea rezultate din diferentele de curs de schimb valutar in urma incheierii acestor tranzactii si din conversia la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei de raportare a activelor monetare si obligatiilor denuminate in moneda straina se reflecta in situatia interimara individuala a rezultatului global.

Diferentele de schimb valutar sunt recunoscute in profit sau pierdere in perioada in care apar, cu exceptia diferentelor de schimb valutar la imprumuturile in valuta aferente activelor in constructie pentru utilizarea productiva viitoare, care sunt incluse in costul acelor active atunci cand sunt considerate ca o ajustare a costurilor dobanzii la acele imprumuturi in valuta straina.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine conform raportarii Bancii Nationale a Romaniei sunt dupa cum urmeaza:

	<u>31 martie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
EUR	4,9695	4,9746
USD	4,6078	4,4958

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

2.4. Evaluari si estimari contabile cruciale

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

- Evaluarea investitiilor terenurilor si cladirilor detinute in proprietate - Pe baza evaluarilor realizate de evaluatori externi se determina valoarea justa a investitiilor imobiliare si cladirilor detinute in proprietate. Prezentele evaluari se bazeaza pe ipoteze ce includ venituri viitoare din inchirieri, costuri de mentenanta anticipate, costuri viitoare de dezvoltare si rata de actualizare. Evaluatorii fac referire si la informatiile de pe piata legate de preturile tranzactiilor cu proprietati similare.
- Ajustari pentru deprecierea creantelor -- Pentru creantele comerciale se adopta o abordare simplificata in care pierderile din depreciere sunt recunoscute pe baza pierderilor de credit preconizate pe durata de viata la fiecare data de raportare. Daca exista asigurari de credit sau garantii pentru soldurile restante calculul pierderilor preconizate din creante se bazeaza pe probabilitatea de nerambursare aferenta asiguratorului pentru partea asigurata a soldului restant iar suma ramasa neacoperita va avea probabilitatea de nerambursare a contrapartidei. Pentru creantele comerciale, se utilizeaza modelul simplificat reglementat de IFRS 9.
- Ajustari pentru deprecierea stocurilor - Evaluarea pentru deprecierea stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare. Ajustarile privind stocurile se bazeaza pe calculul efectuat la sfarsitul exercitiului financiar pentru ajustarea de valoare specifica aferenta stocurilor de materii prime, materiale si produse finite care nu mai corespund din punct de vedere calitativ. Calculul ajustarii generale pentru deprecierea stocurilor se face in functie de durata de valabilitate a articolelor existente in stoc.
- Proceduri judiciare - Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdictia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.
- Estimari contabile de cheltuieli - Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre societate (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimularea vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminarii de cheltuieli, care vor fi inregistrate efectiv in perioadele urmatoare.
- Impozitare - Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Exista incertitudini cu privire la interpretarea reglementarilor fiscale complexe, modificari ale legilor fiscale si cuantumul si calendarul veniturilor impozabile viitoare. Avand in vedere diversitatea relatiilor de afaceri si caracterul longeviv si complexitatea acordurilor contractuale existente, diferentele care apar intre rezultatele reale si ipotezele facute sau modificarile viitoare ale acestor ipoteze ar putea necesita ajustari viitoare la veniturile si cheltuielile fiscale deja inregistrate. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Conducerea societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare interimare individuale sunt adecvate.

2.5. Clasificarea activelor si datoriilor pe termen scurt sau pe termen lung

Societatea prezinta in situatia interimara individuala a pozitiei financiare active si datorii pe baza clasificarii termen scurt/termen lung.

Un activ este curent atunci cand:

- se asteapta sa fie realizat sau intentionat sa fie vandut sau consumat in ciclul normal de functionare
- este detinut in principal in scopul tranzactionarii
- se asteapta sa fie realizat in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare, sau
- constituie numerar si echivalente de numerar.

Toate celelalte active sunt clasificate ca imobilizate.

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

O datorie este pe termen scurt atunci cand:

- se astepta sa fie achitata in ciclul normal de functionare
- este detinuta in principal in scopul tranzactionarii
- urmeaza sa fie decontata in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare sau
- nu exista nici un drept neconditionat de a amana decontarea datoriei pentru cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare.

Activele si datoriile cu impozitul amanat sunt clasificate drept active si datorii pe termen lung.

2.6. Recunoasterea veniturilor IFRS 15 - Venituri din contractele cu clientii

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

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

Evaluarea veniturilor

Obiectivul IFRS 15 - Venituri din contractele cu clienti este acela de a clarifica principiile de recunoastere a veniturilor. Aceasta include eliminarea neconcordantelor si a punctelor slabe percepute si imbunatatirea comparabilitatii practicilor de recunoastere a veniturilor generate de companii, industrii si piete de capital. In acest sens IFRS 15 stabileste un cadru unic de recunoastere a veniturilor. Principiul de baza al cadrului este: o entitate trebuie sa recunoasca veniturile pentru a descrie transferul de bunuri sau servicii promise clientilor intr-o cantitate care sa reflecte consideratia la care entitatea se asteapta sa aiba dreptul, in schimbul acelor bunuri sau servicii. Venitul este recunoscut atunci cand sau pe masura ce clientul obtine control asupra bunurilor sau serviciilor.

Veniturile reprezinta intrarea bruta de beneficii economice pe parcursul perioadei generate in cadrul desfasurarii activitatilor normale ale unei entitati, sub forma intrarilor de active sau maririi valorii activelor, sau a diminuarii datoriilor, care au drept rezultat cresteri ale capitalurilor proprii, altele decat cele obtinute prin contributii de la detinatorii de capital. Veniturile constituie cresteri ale beneficiilor economice inregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub forma de intrari sau cresteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizeaza in cresteri ale capitalurilor proprii, altele decat cele rezultate din contributii ale actionarilor. Valoarea justa este valoarea la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective.

IFRS 15 - Venituri din contractele cu clientii stabileste un cadru general care se va aplica pentru recunoasterea veniturilor provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. Standardul stabileste cinci pasi de urmat pentru recunoasterea veniturilor:

- identificarea contractului (contractelor) cu un client;
- identificarea obligatiilor de performanta dintr-un contract;
- determinarea pretului tranzactiei la obligatiile din contract;
- alocarea pretului tranzactiei pentru obligatiile de executare;
- recunoasterea veniturilor atunci cand (sau pe masura ce) entitatea indeplineste o obligatie de executare.

IFRS 15 - Venituri din contractele cu clientii se concentreaza pe identificarea obligatiilor si face o distinctie clara intre obligatiile care sunt satisfacute „la un moment dat in timp” si cele care sunt satisfacute „de-a lungul unei perioade de timp”, acest lucru fiind determinat de maniera prin care controlul bunurilor sau al serviciilor este transferat catre client. Principiul care sta la baza acestui standard este acela ca societatea ar trebui sa recunoasca si sa inregistreze veniturile intr-un mod care sa indice transferul de bunuri sau servicii.

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

Veniturile din vanzarea de produse finite, produse realizate pe alte site-uri de fabricatie si din alte activitati sunt recunoscute in momentul in care exista obligativitatea inregistrarii unui contract, respectiv au fost indeplinite toate conditiile urmatoare:

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

Venitul din vanzarea bunurilor este recunoscut pentru a ilustra transferul bunurilor promise catre clienti la valoarea care reflecta contraprestatia la care se asteapta sa aiba dreptul in schimbul acelor bunuri. Venitul este recunoscut atunci cand societatea indeplineste o obligatie de executare prin transferul unor bunuri promise (un activ) catre un client. Activul este transferat atunci cand clientul obtine controlul asupra acelui activ. Atunci cand obligatia de executare este indeplinita, trebuie recunoscuta la venituri valoarea pretului tranzactiei, care este alocat acelei obligatii de executare. Societatea considera ca termenele de incasare nu genereaza o componenta financiara a veniturilor facturate catre distribuitori. Vanzatorul garanteaza calitatea produselor livrate pentru intreaga perioada de valabilitate sub conditia ca, clientul sa respecte normele legale si instructiunile scrise primite in prealabil de la vanzator cu privire la transportul, manipularea si depozitarea produselor.

In Romania termenele standard agreeate de parti sunt urmatoarele: 150 de zile de la data facturarii pentru produsele fara prescriptie medicala, dispozitive medicale, suplimente alimentare si produse pentru tratamentul TBC-ului si 180 de zile de la data facturarii pentru produsele eliberate cu prescriptie medicala. In pietele externe termenele de plata variaza de la avans, inainte de livrare pana la 90-120 de zile, in functie de volumele livrate, clientul si piata unde sunt transferate bunurile. Produsele vor fi vandute de producator distribuitorului la pretul de lista in vigoare la data facturarii. Vanzatorul poate acorda cumparatorului reduceri comerciale/discount-uri, rabaturi si alte avantaje comerciale prevazute de legislatia in vigoare in functie de volumul si structura vanzarii efectuate catre cumparator, in concordanta cu conditiile specifice pietei.

In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute in suma care reflecta contraprestatia la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri sau servicii catre un client. In conformitate cu IFRS 15, veniturile vor fi recunoscute atunci cand un client obtine controlul asupra bunurilor.

Veniturile din vanzarea produselor finite

Veniturile obtinute din comercializarea produselor fabricate pe site-urile proprii de fabricatie sunt recunoscute ca venituri din vanzarea produselor finite.

Veniturile din vanzarea produselor fabricate pe site-urile partenere

Conform cerintelor Good Manufacturing Practices fabricatia unor produse din portofoliu se realizeaza pe site-uri partenere de fabricatie, veniturile din comercializarea acestora sunt recunoscute ca venituri din vanzarea produselor fabricate pe site-urile partenere.

Venituri din studii si cercetari

Societatea detine autorizare pentru efectuarea de studii clinice si analize de laborator pentru terti, contraprestatia fiind recunoscuta ca venituri din studii si cercetari.

Veniturile din activitati diverse

Veniturile din activitati diverse includ sumele obtinute pentru prestarea de servicii de preluare a apelor uzate pentru agentii economici din proximitate.

Beneficiile angajatilor – IAS 19

Beneficii curente acordate salariatilor

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

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

Atat societatea, cat si salariatii au obligatia legala sa contribuie la asigurarile sociale constituite la Fondul National de Pensii administrat de Casa Nationala de Pensii (plan de contributii fondat pe baza principiului „platesti pe parcurs”). Societatea nu are nici o alta obligatie legala sau implicita de a plati contributiile viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand ele devin scadente. Daca societatea inceteaza sa angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finantare al Casei Nationale de Pensii, nu va avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile societatii la planul de contributii sunt prezentate la capitolul cheltuieli in anul la care se refera.

Politici contabile imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente tangibile care:

- a) sunt detinute in vederea utilizarii pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi inchiriate tertilor sau pentru a fi folosite in scopuri administrative;
- b) se preconizeaza a fi utilizate pe parcursul mai multor exercitii financiare.

Recunoastere:

Imobilizarile corporale, cu exceptia terenurilor si a cladirilor, sunt evaluate la cost, net de amortizarea acumulata si / sau pierderile din depreciere acumulate, daca exista.

Costul unui element de imobilizari corporale trebuie recunoscut ca activ daca si numai daca:

- a) este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului;
- b) costul activului poate fi evaluat in mod fiabil.

Evaluarea dupa recunoastere

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale este contabilizat la cost minus amortizarea acumulata si pierderile acumulate din depreciere.

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluat, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii. Reevalorile sunt efectuate cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare. Reevaluarea imobilizărilor corporale se refera la cladiri si terenuri.

Imobilizarile aflate in scopuri de productie, aprovizionare sau administrative, sau in scopuri nedeterminate inca, sunt inregistrate la cost minus orice pierdere din depreciere recunoscuta. Costul include onorariile profesionale si, pentru activele eligibile, costurile indatorarii capitalizate in conformitate cu politica contabila.

Daca un element de imobilizari corporale este reevaluat, atunci intreaga clasa de imobilizari corporale din care face parte acel element este reevaluat.

Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscuta in profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare in rezultatul reportat nu se efectueaza prin profit sau pierdere.

Daca exista, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale sunt recunoscute si prezentate in conformitate cu IAS 12 Impozit pe profit.

Societatea a efectuat reevaluarea activelor imobilizate de natura terenurilor, cladirilor si constructiilor speciale existente in patrimoniu la data de 31.12.2023, in scop de raportare contabila.

Costurile ulterioare

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile zilnice aferente imobilizarilor corporale nu sunt capitalizate. Ele sunt recunoscute drept costuri ale perioadei in care se produc. Aceste costuri constau in principal in cheltuieli cu forta de munca si cu consumabilele si pot include si costul componentelor de mica valoare. Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se inregistreaza in contul de profit sau pierdere atunci cand apar. Imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea, sunt capitalizate (maresc in mod corespunzator valoarea contabila a respective imobilizari).

Amortizarea imobilizarilor corporale

Valoarea amortizabila a unui activ este alocata in mod sistematic pe durata sa de viata utila. Amortizarea unui activ incepe cand acesta este disponibil pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesara pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere.

Terenurile detinute in proprietate nu sunt amortizate.

Pentru mijloacele fixe amortizabile Societatea utilizeaza, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniara. Duratele de amortizare sunt determinate de catre o comisie interna de specialitate conform procedurilor interne ale societatii. Mai jos este o scurta prezentare a duratelor de viata a mijloacelor fixe pe principalele categorii:

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

Deprecierea imobilizarilor corporale

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

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

2.7. Politici contabile imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate

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

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

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

Licente

Licentele achizitionate separat sunt prezentate la cost istoric. Licentele sunt capitalizate pe baza costurilor inregistrate cu achizitionarea si punerea in functiune. Au o durata de viata determinata si sunt ulterior contabilizate la cost minus amortizarea acumulata si pierderile din depreciere.

Software

Licentele dobandite separat sunt evaluate la cost istoric. Dupa recunoasterea initiala, software-ul este contabilizat la cost minus orice amortizare cumulata si orice pierdere din depreciere, daca exista.

Costurile cu mentenanta programelor informatice sunt recunoscute pe cheltuiala pe masura ce sunt realizate.

Amortizarea imobilizarilor necorporale

Programele informatice sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani iar licentele se amortizeaza pe durata valabilitatii acestora, care nu poate depasi 5 ani.

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

Pentru a stabili daca o imobilizare necorporala generata intern respecta criteriile de recunoastere, o entitate imparte procesul de generare a activului in:

- (a) o faza de cercetare; si
- (b) o faza de dezvoltare.

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

Cheltuielile de dezvoltare aferente proiectelor pentru produse noi destinate inregistrarii pe piata interna si piata internationala, proiectelor de transfer tehnologic se recunosc drept imobilizari necorporale. Acestea sunt formate din: consumuri de materii prime si materiale si costuri cu manopera aferente orelor lucrate pentru fiecare proiect.

O imobilizare necorporala generata intern care rezulta din dezvoltare (sau din faza de dezvoltare a unui proiect intern) este recunoscuta daca si numai daca au fost demonstrate toate urmatoarele conditii:

- Fezabilitatea tehnica a finalizarii imobilizarii necorporale astfel incat acesta sa fie disponibil pentru utilizare sau vanzare
- Intentia de a finaliza imobilizarea necorporala si de a o folosi sau de a vinde
- Capacitatea de a utiliza sau vinde imobilizarea necorporala
- Modul in care imobilizarea necorporala va genera beneficii economice viitoare probabile
- Disponibilitatea resurselor tehnice, financiare si de alta natura adecvate pentru a finaliza dezvoltarea si pentru a utiliza sau vinde imobilizarea necorporala
- Capacitatea de a masura in mod fiabil cheltuielile atribuitei mobilizarii necorporale in timpul dezvoltarii sale

Suma recunoscuta initial pentru imobilizarile necorporale generate intern este suma cheltuielilor efectuate de la data la care imobilizarea necorporala indeplineste pentru prima data criteriile de recunoastere enumerate mai sus. Acolo unde nu poate fi recunoscuta nici o imobilizare necorporala generata intern, cheltuielile de dezvoltare sunt recunoscute in profit sau pierdere in perioada in care sunt suportate.

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

Recunoasterea costurilor in valoarea contabila a unei imobilizari necorporale inceteaza cand activul se afla in starea necesara pentru a putea functiona in maniera intentionata de conducere. Astfel, costurile cu utilizarea sau mutarea unei imobilizari necorporale nu sunt incluse in valoarea contabila a activului in cauza.

Urmatoarele costuri nu sunt incluse in valoarea contabila a unei imobilizari necorporale:

(a) costurile suportate atunci cand un activ capabil sa functioneze in maniera intentionata de conducere nu a fost inca dat in folosinta; si

(b) pierderile initiale din exploatare, cum sunt acelea suportate pe masura ce se contureaza cererea pentru productia realizata de acel activ.

Ulterior recunoasterii initiale, imobilizarile necorporale generate intern sunt raportate la cost minus amortizarea cumulate si pierderile din depreciere cumulate, pe aceeasi baza ca imobilizarile necorporale care sunt achizitionate separat.

Cheltuielile de dezvoltare aferente proiectelor pentru produse noi se recunosc drept imobilizari necorporale. Acestea sunt formate din: consumuri de materii prime si materiale, costuri cu manopera aferenta orelor lucrate pentru fiecare proiect, alte taxe achitate autoritatilor de reglementare in domeniul farmaceutic cu sumele necesare autorizarii.

Deprecierea imobilizarilor necorporale

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la cedare sau atunci cand nu sunt asteptate beneficii economice viitoare din utilizare sau cedare. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale masurate ca diferenta dintre veniturile nete din cedare si valoarea contabila a activului sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand activul este derecunoscut.

Deprecierea activelor nefinanciare (excluzand stocurile si activele privind impozitul amanat) – IAS 36 „Deprecierea activelor”

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

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

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

Imobilizarile necorporale sunt prezentate detaliat in Nota 12.

2.8. Politici contabile stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- detinute pentru vanzare pe parcursul desfasurarii normale a activitatii;
- in curs de productie pentru o astfel de vanzare; fie
- sub forma de materii prime, materiale si alte consumabile ce urmeaza a fi folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

Materiile prime si materialele sunt evaluate la pretul de achizitie, inclusiv transportul, costurile de manipulare si net de reducerile comerciale, iesirea din gestiune a stocurilor de materii prime si materiale se face utilizand metoda pretului mediu ponderat. Productia in curs de executie si produsele finite sunt evaluate la costul real constand din materiale directe, forta de munca directa si cheltuieli de productie direct atribuibile si alte costuri suportate pentru aducerea lor in locatia si starea lor existente folosind metoda costului standard. Costurile standard iau in considerare nivelurile normale de consum de materii prime si materiale, forta de munca, eficienta si utilizarea capacitatii. Acestea sunt revizuite in mod regulat si, daca este necesar revizuite in functie de conditiile actuale.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie, costurile de conversie, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in starea si in locul in care se gasesc in prezent.

Costurile de cumparare a stocurilor cuprind pretul de cumparare, taxele de import si alte taxe (cu exceptia acelor pe care entitatea le poate recupera ulterior de la autoritatile fiscale), costurile de transport, manipulare si alte costuri care pot fi atribuite direct achizitiei de produse finite, materiale si servicii. Reducerile comerciale, rabaturile si alte elemente similare sunt deduse pentru a determina costurile de cumparare.

Ajustari pentru deprecierea stocurilor - Evaluarea pentru deprecierea stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare. Ajustarile privind stocurile se bazeaza pe calculul efectuat la sfarsitul exercitiului financiar pentru ajustarea de valoare specifica aferenta stocurilor de materii prime, materiale si produse finite care nu mai corespund din punct de vedere calitativ. Calculul ajustarii generale pentru deprecierea produselor finite si a marfurilor se face in functie de durata de valabilitate a articolelor existente in stoc.

2.9. Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care da nastere unui activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii pentru o alta.

Active financiare**Recunoasterea si evaluarea initiala**

Activele financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, si ulterior evaluate la cost amortizat, valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile contractuale ale fluxului de numerar ale activului financiar si de modelul de activitate al societatii pentru gestionarea acestora.

Activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a detine active financiare pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale.

Toate achizitiile sau vanzarile obisnuite de active financiare sunt recunoscute si derecunoscute pe baza datei tranzactiei. Achizitiile sau vanzarile pe cale obisnuita sunt achizitii sau vanzari de active financiare care necesita livrarea activelor in intervalul de timp stabilit prin reglementari sau conventii pe piata.

Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta de finantare semnificativa societatea evalueaza initial un activ financiar la valoarea justa.

Creantele apar in principal prin furnizarea de bunuri si servicii către clienti (de exemplu, creante comerciale), dar incorporeaza si alte tipuri de activ monetar contractual (avansuri acordate furnizorilor de bunuri si servicii, efecte comerciale neajunse la scadenta).

Ajustariile pentru deprecierea creantelor comerciale cuprind ajustarile pentru creantele in litigiu si ajustarile constituite prin aplicarea modelului simplificat de analiza prevazut de IFRS 9 Instrumente financiare. Societatea aplica abordarea simplificata a IFRS 9 pentru masurarea pierderilor de credit preconizate, care vizeaza o reducere a pierderilor preconizate (ECL) pe durata de viata pentru toate creantele comerciale. Pentru a masura pierderile de credit preconizate, creantele comerciale sunt grupate pe baza caracteristicilor comune de risc de credit si a zilelor de intarziere.

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

Ratele de pierdere preconizate se bazeaza pe profilurile de plata ale vanzarilor pe o perioada de 36 de luni inainte de 31 martie 2024, respectiv 31 martie 2023, si pe pierderile de credit istorice corespunzatoare inregistrate in aceasta perioada. Ratele istorice ale pierderilor sunt ajustate pentru a reflecta informatiile actuale si viitoare privind factorii macroeconomici care afecteaza capacitatea clientilor de a deconta creantele.

Creantele comerciale sunt anulate atunci cand nu exista nici o asteptare rezonabila de recuperare. Indicatorii care arata ca nu exista nici o asteptare rezonabila de recuperare includ, printre altele, faptul ca un debitor nu se angajeaza intr-un plan de rambursare si ca nu efectueaza platile contractuale pentru o perioada mai mare de 90 de zile de intarziere. Pierderile din deprecierea creantelor comerciale sunt prezentate ca pierderi nete din depreciere in cadrul profitului din exploatare. Recuperarile ulterioare ale sumelor anulate anterior sunt creditate la acelasi post.

Ajustari pentru deprecierea creantelor – Pentru creantele comerciale se adopta o abordare simplificata in care pierderile din depreciere sunt recunoscute pe baza pierderilor de credit preconizate pe durata de viata la fiecare data de raportare. Daca exista asigurari de credit sau garantii pentru soldurile restante calculul pierderilor preconizate din creante se bazeaza pe probabilitatea de nerambursare aferenta asiguratorului pentru partea asigurata a soldului restant iar suma ramasa neacoperita va avea probabilitatea de nerambursare a contrapartidei. Pentru creantele comerciale, se utilizeaza modelul simplificat reglementat de IFRS 9.

Toate datoriile financiare sunt evaluate ulterior la costul amortizat, folosind metoda dobanzii efective.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calculare a costului amortizat al unei datorii financiare si de alocare a cheltuielilor cu dobanzile pe perioada relevanta. Rata efectiva a dobanzii este rata care actualizeaza exact platile viitoare in numerar estimate (inclusiv toate taxele si punctele platite sau primite care fac parte integranta din rata efectiva a dobanzii, costurile de tranzactie si alte prime sau reduceri) pe durata de viata estimata a datoriei financiare, sau (daca este cazul) o perioada mai scurta, la costul amortizat al unei datorii financiare

Societatea derecunoaste datoriile financiare atunci cand si numai atunci cand obligatiile societatii sunt onorate, anulate sau au expirat. Diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare derecunoscute si contraprestatia platita si de platit este recunoscuta in profit sau pierdere

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul din situatia interimara individuala a pozitiei financiare cuprinde numerarul la banci si in casierie. Expunerea societatii la riscul de credit asociat numerarului si echivalentelor de numerar este limitata intrucat colaboreaza cu institutii financiare solide in ceea ce priveste gestionarea numerarului si operatiunile bancare.

In situatia interimara individuala a fluxurilor de trezorerie, se includ numerarul si echivalentele de numerar. Valoarea contabila a acestor active este aproximativ egala cu valoarea sa justa.

2.10. Impozitare

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent si impozitul amanat.

Impozit curent

Activele si datoriile cu impozitul pe profit curent sunt evaluate la suma preconizata a fi platita sau platita autoritatilor fiscale. Cotele de impozitare si legile fiscale utilizate pentru calcularea sumei sunt cele care sunt adoptate sau adoptate in mod substantial la data raportarii

Impozitul curent cuprinde impozitul de plata sau de recuperate aferent profitului sau pierderii impozabil(e) a anului respectiv si orice ajustare a impozitului de platit sau de recuperate aferent anilor precedenti. Suma impozitului curent de platit si de recuperate este cea mai buna estimare a sumei preconizate a fi platita sau recuperata care reflecta incertitudinea legata de impozitul pe profit. Acesta este determinat utilizand ratele de impozitare care au fost adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare. Creantele si datoriile privind impozitul curent sunt compensate numai daca sunt indeplinite anumite criterii.

Impozitare Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Exista incertitudini cu privire la interpretarea reglementarilor fiscale complexe, modificari ale legilor fiscale si cuantumul si calendarul veniturilor impozabile viitoare. Avand in vedere diversitatea relatiilor de afaceri si caracterul longeviv si complexitatea acordurilor contractuale existente, diferentele care apar intre rezultatele reale si ipotezele facute sau modificarile viitoare ale acestor ipoteze ar putea necesita ajustari viitoare la veniturile si cheltuielile fiscale deja inregistrate. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Conducerea societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare interimare individuale sunt adecvate.

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

Impozit amanat

In calculul impozitului amanat, societatea va tine cont de prevederile IAS 12 „Impozitul pe profit”.

Impozitul amanat este recunoscut ca diferenta dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si bazele fiscale corespunzatoare utilizate la calcularea venitului impozabil.

Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute in general pentru toate diferentele temporare impozabile, in timp ce activele cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferente temporare deductibile.

Impozitul curent si impozitul amanat sunt recunoscute in profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care se refera la elemente ce sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitaluri proprii, caz in care impozitul curent si impozitul amanat sunt recunoscute si in alte elemente ale rezultatului global sau, respectiv, direct in capitaluri proprii.

Recunoasterea activelor privind impozitul amanat este limitata la acele momente in care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare sa fie disponibil.

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

Societatea compenseaza creantele si datoriile privind impozitul amanat daca si numai daca are un drept executoriu legal de a compensa activele si datoriile cu impozitul curent, iar activele si datoriile cu impozitul amanat se refera la impozitul pe profit perceput de aceeasi autoritate fiscala.

2.11. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand societatea are o obligatie prezenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice sa fie necesara pentru a achita obligatia si se poate face o estimare sigura a valorii obligatiei.

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

Un provizion este recunoscut in cazul in care, ca urmare a unui eveniment anterior, societatea are o obligatie curenta, legala sau implicita, care poate fi estimata in mod credibil si este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice. Provizioanele sunt determinate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare preconizate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si la riscurile specific datoriei.

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

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

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

Proceduri judiciare - societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare interimare individuale. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdictia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare interimare individuale dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

2.12. Recunoasterea cheltuielilor

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

Estimari contabile de cheltuieli - Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre societate (exemplu-campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimularea vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminar de cheltuieli, care vor fi inregistrate efectiv in perioadele urmatoare.

2.13. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca o deducere din capitalurile proprii in perioada in care distribuirea lor este aprobata si sunt recunoscute ca datorie in masura in care sunt neplatite la data de raportare. Dividendele sunt prezentate in notele la situatiile financiare atunci cand distribuirea lor este propusa dupa data de raportare si inainte de data emiterii situatiilor financiare individuale.

Dividendele se distribuie din profitul net anual distribuibil pe baza situatiilor financiare anuale individuale auditate, dupa aprobarea acestora de catre Adunarea Generala Ordinara a Societatii si dupa aprobarea propunerii de dividend de catre Adunarea Generala Ordinara. Profitul distribuibil reprezinta partea din profitul net al exercitiului financiar care poate fi distribuita sub forma de dividend dupa ce au fost efectuate distributii legale si statutare, cum ar fi distribuirea pentru rezerva legala.

Actionarii primesc dividende proportional cu cota de detinere din capitalul social varsat al societatii, nefiind aplicabil nici un drept de prioritate sau preferinta asupra distribuirii dividendelor in favoarea oricarui actionar.

Propunerea privind repartizarea dividendelor facuta de Consiliul de Administratie va fi supusa votului Adunarii Generale a Actionarilor, de regula, in aceeasi sedinta in care se aproba situatiile financiare individuale auditate.

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10 „Evenimente ulterioare datei bilantului”.

2.14. Capital si rezerve

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

Antibiotice S.A. s-a infiintat conform Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, cu completarile si modificarile ulterioare.

In primul set de situatii financiare individuale intocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” pentru aporturile actionarilor obtinute inainte de 01 ianuarie 2004 si anume acestea au fost ajustate cu indicele de inflatie corespunzator.

2.15. Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru actiunile ordinare. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare aferente perioadei de raportare.

Rezultatul pe actiune este prezentat detaliat in Nota 10.

Raportare segmentata

Un segment este o componenta distincta a societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, societatea nu identifica componente distincte din punct de vedere al riscurilor si beneficiilor asociate.

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

2.16. Parti afiliate

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerata afiliata unei societatii daca acea persoana:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra societatii;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra societatii;
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducere.

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile societatii in mod direct sau indirect, incluzand orice director (executiv sau nu) al entitatii.

Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 6 - Cheltuieli cu beneficiile angajatilor si remuneratia membrilor Consiliului de Administratie.

O entitate este afiliata societatii daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

- (i) entitatea si societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte);
- (ii) entitate este entitate asociata sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);
- (iii) ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceluiasi tert ;
- (iv) entitate este asociere in participatie a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terței entitati;
- (v) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare;
- (vi) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana afiliata;
- (vii) persoana afiliata care detine controlul influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii).

Societatea nu deruleaza tranzactii cu entitati descrise la literele (i) – (vii) de mai sus.

2.17. Active si datoriile contingente

O datorie contingenta este:

a) o obligatie potentiala aparuta ca urmare a unor evenimente anterioare si a carei existenta va fi confirmata doar de aparitia sau de aparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt in totalitate controlate de societate; sau

b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente anterioare, dar care nu este recunoscuta deoarece:

- nu este probabil ca vor fi necesare iesiri de resurse care sa incorporeze beneficii economice pentru decontarea acestei obligatii; sau
- valoarea obligatiei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare interimare individuale, ci sunt prezentate in note, cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse care incorporeaza beneficii economice este indepartata.

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

Un activ contingent este un activ potential care apare ca urmare a unor evenimente anterioare si a carui existenta va fi confirmata doar de aparitia sau neaparitia unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt in totalitate controlate de societate. Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare interimare individuale, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficiu economica este probabila.

2.18. Managementul riscurilor

Activitatile desfasurate de societate pot da nastere unor riscuri variate. Prin managementul riscurilor se monitorizeaza efectul acestor riscuri si evenimente care pot avea efecte adverse asupra operatiunilor societatii.

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit;
- Riscul de piata, care include riscul ratei de dobanda, riscul valutar si riscul de pret al instrumentelor;
- Riscul de lichiditate.

Asemenea tuturor celorlalte activitati, societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta nota descrie obiectivele, politicile si procesele societatii pentru gestionarea acestor riscuri si metodele utilizate pentru a le evalua. Informatii cantitative suplimentare in legatura cu prezentele riscuri sunt prezentate in aceste situatii financiare interimare individuale.

Nu au existat modificari majore in expunerea societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua in comparatie cu perioadele anterioare exceptand cazul in care se mentioneaza altfel in prezenta nota.

Societatea este expusa in principal la riscuri care decurg din utilizarea instrumentelor financiare, principale instrumente financiare principale utilizate de societate sunt:

- Creante comerciale si alte creante;
- Numerar si echivalente de numerar;
- Datorii comerciale si alte datorii.

Un sumar al instrumentelor financiare detinute pe categorii este prezentat mai jos:

Creante comerciale, numerar si echivalente de numerar la cost amortizat	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023
Creante comerciale si asimilate	278.014.239	235.771.990
Numerar si echivalente de numerar	354.720	1.807.930
Total	278.368.959	237.579.920

Valorile pe intervale de scadenta a activelor financiare sunt

Datorii financiare la cost amortizat	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023
Datorii comerciale si similare	136.621.358	150.780.362
Imprumuturi bancare	43.290.796	29.552.092
Total	179.912.154	180.332.454

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

Valorile pe intervale de scadenta a datoriilor financiare sunt prezentate la riscul de lichiditate

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (RON)	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023
Credite si imprumuturi pe termen scurt	43.290.796	29.552.092
Credite si imprumuturi pe termen lung	34.036.781	36.750.203
Numerar si echivalente de numerar	(354.720)	(1.807.930)
Datorii nete	76.972.857	64.494.365
Total capitaluri proprii	884.278.839	846.964.120
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	8,70%	7,61%

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru societate care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa riscului de credit care rezulta din activitatea sa operationala, in principal din colectarea creantelor comerciale.

In ceea ce priveste numerarul si echivalentele de numerar, societatea a analizat riscul de credit si a stabilit ca acesta nu este semnificativ.

Creante

Creantele comerciale provin din relatiile comerciale cu distribuitorii din piata farmaceutica nationala si din relatiile comerciale cu partenerii din piata internationala.

La nivelul societatii exista o Politica comerciala, in aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.

La nivelul societatii expunerea la riscul de credit este controlata. Un departament specializat monitorizeaza permanent fiecare debitor din relatiile comerciale de pe piata interna.

Pentru creantele interne si internationale se evalueaza in mod constant riscul de credit, luand in considerare performanta financiara, istoricul platilor si sunt incheiate polite de asigurare.

Soldul creantelor este monitorizat la sfarsitul fiecarei luni si se analizeaza orice intarziere de la un client.

Profilul de risc de credit al creantelor comerciale este prezentat in functie de scadenta acestora, monitorizandu-se distinct creantele de pe piata interna si de pe piata internationala. Se analizeaza ratele istorice de neplata.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au, in general, termene de plata care variaza intre plata in avans si 180 de zile.

Creantele comerciale sunt considerate in stare de nerambursare atunci cand sunt restante peste 90 de zile. Creantele comerciale sunt anulate atunci cand conducerea considera ca nu exista probabilitate de incasare.

In conformitate cu IFRS 9, activele si datoriile financiare ale societatii sunt evaluate la cost amortizat.

Societatea nu a inclus informatii privind valoarea justa pentru activele si datoriile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa daca valoarea contabila reprezinta o aproximare rezonabila a valorii juste. Societatea a utilizat abordarea simplificata a IFRS 9 pentru determinarea expected credit loss pentru creantele comerciale aferente tertilor care nu contineau o componenta de finantare semnificativa.

2. INFORMATII GENERALE (continuare)

Metodologia utilizata de societate pentru evaluarea pierderilor preconizate ale creantelor comerciale poate fi descrisa dupa cum urmeaza:

- determinarea unei perioade de supraveghere adecvate pentru urmarirea ratei istorice a pierderilor. Societatea a selectat 3 perioade anterioare pentru colectarea datelor;
- colectarea de date privind creantele comerciale si gruparea acestora in functie de scadenta in fiecare perioada analizata;
- analiza evolutiei acestor solduri pe o perioada de 12 luni si determinarea sumelor neplatite din fiecare grupa de solduri pentru a determina proportia de solduri din fiecare categorie de datorie care nu a fost colectata in final;
- determinarea ratei medii ponderate a pierderilor (%) in functie de scadenta pentru cele 3 perioade analizate;
- aplicarea ratei de pierdere astfel determinate pentru creantele comerciale la 31 martie 2024.

Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate care rezulta, direct ori indirect, din fluctuatiile pretului de piata, ratei dobanzii sau cursului de schimb valutar aferente activelor si obligatiilor societatii.

Principalele subcategorii ale riscului de piata sunt urmatoarele:

Riscul ratei dobanzii: riscul ca valoarea justa a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odata cu variatiile ratelor de dobanda.

Riscul valutar: riscul ca valoarea justa a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odata cu variatiile cursurilor de schimb.

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizitiile efectuate de la furnizori externi de materii prime, ambalaje si alte materiale. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare sustinerii productiei de medicamente trebuie sa detina documente de calitate, prevazute in regulile europene de productie si inregistrare pe piata a medicamentelor.

Riscul de lichiditate

Politica societatii este de a se asigura ca va dispune de suficient numerar sa-i permita sa-si indeplineasca obligatiile atunci cand devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, aceasta cauta sa mentina soldurile de numerar pentru satisfacerea nevoilor de plati.

Riscul de lichiditate este riscul prin care societatea nu va fi in masura sa isi indeplineasca obligatiile financiare in masura in care acestea devin scadente. Societatea intocmeste bugete, analize si estimari ale fluxurilor de numerar, care permit evaluarea nivelului de finantare necesar in perioadele urmatoare.

Conducerea Companiei monitorizeaza indeaproape situatia si actioneaza in consecinta. Conducerea este de parere ca, pe baza perspectivei fluxului de numerar si a sprijinului disponibil din partea actionarilor, intervalul de peste 12 luni societatea se afla intr-o pozitie negativa privind capacitatea de plata. Managementul este increzator ca peste 12 luni vor exista suficiente resurse astfel incat sa se poata acoperii necesitatile de plata.

2. INFORMATII GENERALE (continuare)**2.19. Standarde contabile IFRS noi si amendamente la standardele existente, care sunt in vigoare in anul curent**

In anul in curs, societatea a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana care au intrat obligatoriu in vigoare pentru perioada de raportare care incepe cu sau dupa 1 ianuarie 2023. Adoptarea acestora nu a avut un impact semnificativ asupra prezentarilor de informatii si nici asupra sumelor raportate in prezentele situatii financiare interimare individuale.

-Noul standard IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB in iunie 2020 si decembrie 2021

-Amendamente la IAS 1 Prezentarea politicilor contabile

-Amendamente la IAS 8 Definitia estimarilor contabile

-Amendamente la IAS 12 Impozit amanat aferent creantelor si datorilor care decurg dintr-o singura tranzactie

-Amendamente la IAS 12 Reforma fiscala internationala — regulile modelului privind pilonul II*

** exceptia mentionata in amendamentele la IAS 12 (ca o entitate sa nu recunoasca si sa nu furnizeze informatii privind activele si datorile cu impozitul amanat aferente impozitului amanat care face obiectul pilonului doi OCDE) este aplicabila imediat dupa emiterea amendamentelor si retrospectiv in conformitate cu IAS 8. Celelalte cerinte de prezentare sunt obligatorii pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023.*

Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare interimare individuale, societatea nu a aplicat urmatoarele Standarde de Contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB si adoptate de UE, dar nu au intrat inca in vigoare:

-Amendamente la IFRS 16-Datorii de leasing intr-o tranzactie de vanzare si leaseback, data intrarii in vigoare de la 1 ianuarie 2024

-Amendamente la IAS 1-Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung si datorii pe termen lung cu indicatori financiari, data intrarii in vigoare de la 1 ianuarie 2024

Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost inca adoptate de UE

In prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de IFRS adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi si amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data autorizarii prezentelor situatii financiare interimare individuale:

-Amendamente la IAS 7 si IFRS 7 Acorduri de finantare in relatia cu furnizorii (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2024) Nu au fost inca adoptate de UE

-Amendamente la IAS 21 Lipsa convertibilitatii (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2025). Nu au fost inca adoptate de UE.

-IFRS 14 Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate (data intrarii in vigoare stabilita de: 1 ianuarie 2016). Comisia Europeana a decis sa nu inceapa procesul de aprobare al acestui standard interimar si sa astepte standardul final.

-Amendamente la IFRS 10 si IAS 28 Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe perioada nedeterminata de IASB, dar este permisa aplicarea anticipata).

Procesul de aprobare a fost amanat pe o perioada nedeterminata pana la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii in echivalenta.

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare interimare individuale ale societatii in viitor.

Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor unui portofoliu de active si pasive financiare ale carei principii nu au fost adoptate de UE ramane nereglementata. Conform estimarilor societatii, folosirea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor unui portofoliu de active si pasive financiare conform IAS 39: „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” nu ar afecta semnificativ situatiile financiare interimare individuale, daca este aplicata la data bilantului.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

3. VENITURI OPERATIONALE

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor:

	Perioada incheiata la 31 martie 2024 RON	Perioada incheiata la 31 martie 2023 RON
Vanzari de produse finite	167.165.292	164.051.531
Vanzari de produse realizate pe alte site-uri de fabricatie	40.263.347	39.830.557
Venituri din alte activitati	487.959	449.671
Reduceri comerciale acordate	(25.069.988)	(25.156.247)
Total	182.846.610	179.175.512

Potrivit distributiei geografice, cifra de afaceri este structurata astfel:

	Perioada incheiata la 31 martie 2024 RON	Perioada incheiata la 31 martie 2023 RON
Pe piata din Romania	106.005.048	114.176.550
Pe piete externe	76.841.562	64.998.962
Total	182.846.610	179.175.512

4. ALTE VENITURI

	Perioada incheiata la 31 martie 2024 RON	Perioada incheiata la 31 martie 2023 RON
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	8.719	4.178
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale si necorporale	3.151	-
Alte venituri din exploatare	137.831	78.846
Total	149.701	83.024
Venituri din subventii	70.605	67.727
Total	220.306	150.751

5. CHELTUIELI CU MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI PRODUSE REALIZATE PE ALTE SITE-URI DE FABRICATIE

	Perioada incheiata la 31 martie 2024 RON	Perioada incheiata la 31 martie 2023 RON
Cheltuieli cu materiile prime	43.750.571	36.632.603
Cheltuieli cu consumabilele	4.085.499	4.015.363
Cheltuieli cu produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	21.480.162	22.129.392
Cheltuieli cu ambalaje consumate	3.495	7.081
Total	69.319.727	62.784.439

6. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR SI REMUNERATIA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 martie 2023
	RON	RON
Salarii	31.793.397	29.833.609
Contributia asiguratorie de munca	863.107	703.671
Tichete de masa si alte beneficii acordate salariatilor	2.096.181	1.836.605
Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	34.752.685	32.373.885

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

	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 martie 2023
	RON	RON
Salarii	108.177	108.177
Consiliu Administratie	304.087	228.721
Taxe si contributii sociale	75.389	35.044
Indemnizatii variabile	2.938.360	1.042.863
Total	3.426.013	1.414.805

7. ALTE CHELTUIELI

	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 martie 2023
	RON	RON
Cheltuieli cu servicii executate de terti	6.163.408	2.876.840
Cheltuieli cu reparatiile	153.782	310.690
Cheltuieli cu alte impozite si taxe*	13.108.968	11.871.337
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	2.780.825	5.423.833
Cheltuieli cu primele de asigurare	887.801	664.590
Cheltuieli de consultanta	203.891	-
Alte cheltuieli generale	4.784.427	1.310.183
Cheltuieli cu chiriile	76.930	77.572
Cheltuieli cu deplasarile	284.641	294.395
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	166.205	137.870
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	324.133	3.927
Total	28.935.011	22.971.237

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****7. ALTE CHELTUIELI (continuare)**

Alte cheltuieli generale in valoare de 4.784.427 lei inregistrate in trimestrul I 2024 includ:

- cheltuieli cu protectia mediului inconjurator in valoare de 394.247 lei;
- cheltuieli pentru sustinerea vanzarilor internationale, in valoare de 163.987 lei;
- cheltuieli cu pregatirea profesionala, in valoare de 241.556 lei;
- cheltuieli cu comisioanele bancare in valoare 122.706 lei;
- alte cheltuieli de exploatare in valoare de 3.861.931 lei (analiza anuala a proiectelor de cercetare a condus la inregistrarea sumei de 3.809.084 lei reprezentand proiecte de cercetare care nu vor fi finalizate).

Alte cheltuieli generale in valoare de 1.310.183 lei inregistrate in trimestrul I 2024 includ:

- cheltuieli cu protectia mediului inconjurator in valoare de 309.468 lei;
- cheltuieli pentru sustinerea vanzarilor internationale, in valoare de 664.798 lei;
- cheltuieli cu pregatirea profesionala, in valoare de 221.974 lei;
- cheltuieli cu comisioanele bancare in valoare 113.943 lei.

*Cheltuieli cu alte impozite si taxe

	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 martie 2023
	RON	RON
Cheltuieli cu impozitul pe cladiri	521.975	380.785
Cheltuieli cu impozitul pe teren	133.789	133.789
Cheltuieli cu impozitul pe mijloace de transport	10.641	10.113
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	2.379.024	1.837.767
Cheltuieli privind fondul de mediu	13.539	8.883
Cheltuieli privind taxa Clawback	10.050.000	9.500.000
Total	13.108.968	11.871.337

8. REZULTAT FINANCIAR

Venituri si cheltuieli financiare:

	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 martie 2023
	RON	RON
Venituri din dobanzi	581	465
Cheltuieli cu dobanzile	(886.649)	(865.710)
Cheltuieli privind dobanzile, net	(886.068)	(865.245)
Venituri din diferente de curs valutar	1.140.325	2.175.325
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(941.640)	(2.450.488)
Diferente de curs valutar, net	198.685	(275.163)
Alte cheltuieli financiare	-	77.403
Rezultatul financiar	(687.383)	(1.063.005)

Cheltuielile cu dobanda se refera la imprumuturile de la banci, care sunt evaluate la cost amortizat.

9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT

Sume recunoscute în situația profitului sau pierderii

	Perioada încheiată la 31 martie 2024	Perioada încheiată la 31 martie 2023
	RON	RON
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	2.198.627	4.492.631
Impactul impozitului pe profit amanat	(390.216)	(940.064)
Total	1.808.411	3.552.567

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent pentru trimestrul I 2024 și anul 2023 este determinat la o rată statutară de 16% pe baza profitului contabil ajustat cu cheltuielile nedeductibile și cu veniturile neimpozabile. Valoarea finală a impozitului pe profit este diminuată cu creditele fiscale.

Impozitul pe profit amanat la 31 martie 2024 și 31 decembrie 2023 este determinat pe baza ratei de impozit de 16%, care se aștepta să fie în vigoare în momentul în care diferențele temporare se vor relua.

	Perioada încheiată la 31 martie 2024	Perioada încheiată la 31 martie 2023
	RON	RON
Profitul contabil:	37.299.129	20.902.741
Impozit la cota de impozit pe profit din România de 16% (2023: 16%)	5.967.861	3.344.439
Efectul cheltuielilor nedeductibile	2.159.028	1.235.993
Efectul veniturilor neimpozabile	(579.092)	(354.000)
Impozit aferent profitului reinvestit	(3.953.292)	(273.743)
Alte efecte fiscale	(1.786.094)	(400.122)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1.808.411	3.552.567

10. REZULTAT PE ACTIUNE

	Perioada încheiată la 31 martie 2024	Perioada încheiată la 31 martie 2023
	RON	RON
Profit net (A)	37.314.718	22.203.410
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune de baza și diluat (A/B)	0,0556	0,0331

ANTIBIOTICE S.A.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
 PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON")), daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente, vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2023	203.674.702	267.974.628	261.368.188	9.839.442	9.087.755	751.944.716
Cresteri:	-	-	-	-	83.025.003	83.025.003
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	21.432.297	27.448.395	560.988	(49.441.679)	-
Creștere / (descreștere) din reevaluare	1.119.770	23.416.021	-	-	-	24.535.791
Cedari si alte reduceri	-	(52.921)	(2.573.774)	(165.743)	-	(2.792.438)
Sold la 31 decembrie 2023	204.794.472	312.770.025	286.242.809	10.234.687	42.671.079	856.713.072
Sold la 1 ianuarie 2024	204.794.472	312.770.025	286.242.809	10.234.687	42.671.079	856.713.072
Cresteri:	-	-	-	-	13.353.884	13.353.884
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	1.839.280	25.457.231	121.311	(27.417.822)	-
Creștere / (descreștere) din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Cedari si alte reduceri	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2024	204.794.472	314.609.305	311.700.040	10.355.998	28.607.141	870.066.956

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente, vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2023	-	-	145.350.343	6.695.462	-	152.045.805
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	10.705.925	14.571.307	409.016	-	25.686.248
Cedari si alte reduceri	-	(52.921)	(2.628.148)	(165.444)	-	(2.846.513)
Amortizarea cumulata a imobilizarilor corporale reevaluate	-	(10.534.008)	-	-	-	(10.534.008)
Sold la 31 decembrie 2023	-	118.996	157.293.502	6.939.034	-	164.351.532
Sold la 1 ianuarie 2024	-	118.996	157.293.502	6.939.034	-	164.351.532
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	5.451.862	4.149.556	109.819	-	9.711.237
Cedari si alte reduceri	-	-	-	-	-	-
Amortizarea cumulata a imobilizarilor corporale reevaluate	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2024	-	5.570.858	161.443.058	7.048.853	-	174.062.769
VALOAREA NETA CONTABILA						
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2023	204.794.472	312.651.028	128.949.308	3.295.653	42.671.079	692.361.541
Valoarea contabila neta la 31 martie 2024	204.794.472	309.038.447	150.256.982	3.307.145	28.607.141	696.004.187

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Cele mai importante proiecte de investitii derulate in trimestrul I al anului 2024 sunt urmatoarele:

1. Centrala fotovoltaica de 2,5 MW

Realizarea acestui obiectiv de investitii a fost fundamentata pe urmatoarele premise:

- evolutia preturilor la energia electrica;
- prognoza in crestere a cantitatii de energie achizitionata-oportunitatea de finantare din fonduri PNRR a capacitatilor energetice din surse regenerabile;
- integrarea principiilor de sustenabilitate in procesele si strategiile de dezvoltare ale companiei.

Rezultatele asteptate in urma implementarii investitiei sunt urmatoarele:

- reducerea cantitatii de energie electrica achizitionata cu circa 3300 MWh pe an, reprezentand 26% comparativ cu nivelul consumului din anul 2021;
- reducerea emisiilor dioxid de carbon cu circa 558,5 tone/an;
- punerea in valoare a terenurilor companiei neutilizate in prezent.

Investitia este finalizata in primul trimestrul al anului 2024.

2. Centrala fotovoltaica de 1,2 MW

Panourile fotovoltaice aferente acestei centrale vor fi amplasate pe un numar de 13 cladiri, pentru care in urma expertizarilor tehnice a rezultat ca acoperisurile suporta incarcari suplimentare. Se estimeaza o productie anuala de circa 1.840 MWh, reprezentand circa 15 % din consumul anual de energie electrica al Antibiotice S.A. din anul 2021. Investitia este finalizata in primul trimestrul al anului 2024.

3. Depozit pentru produse finite farmaceutice

Aceasta investitie raspunde nevoilor Antibiotice S.A. de a avea un depozit modern si eficient, capabil sa gestioneze productia viitoare planificata. Cu o capacitate de depozitare adaptata cresterii anticipate pana in anul 2030, acest depozit va servi ca pivot esential pentru stocarea si distributia produselor farmaceutice. Lucrarile de construire au inceput in luna august a acestui an. In prezent a fost finalizata structura de rezistenta a cladirii. Lucrarile de construire vor fi finalizate in anul 2024.

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Concesiuni, brevete si alte drepturi similare (generate extern)	Alte immobilizari necorporale (generate intern)	Alte immobilizari necorporale (generate extern)	Cheltuieli de dezvoltare (generate intern)	Cheltuieli de dezvoltare (generate extern)	Total immobilizari necorporale
COST						
Sold la 1 ianuarie 2023	12.275.985	9.974.392	4.197.131	29.078.675	1.215.462	56.741.645
Cresteri	841.177	-	-	13.220.959	950.027	15.012.163
Transferuri	-	10.700.896	764.071	(10.471.332)	(993.635)	-
Sold la 31 decembrie 2023	13.117.162	20.675.288	4.961.202	31.828.302	1.171.854	71.753.808
Sold la 1 ianuarie 2024	13.117.162	20.675.288	4.961.202	31.828.302	1.171.854	71.753.808
Cresteri	103.409	-	-	2.935.340	-	3.038.749
Cedari / reduceri	-	-	-	(3.809.084)	-	(3.809.084)
Transferuri	-	1.937.492	-	(1.937.371)	(121)	-
Sold la 31 martie 2024	13.220.571	22.612.780	4.961.202	29.017.187	1.171.733	70.983.473
Amortizarea cumulata						
Sold la 1 ianuarie 2023	11.385.762	8.400.531	4.197.131	-	-	23.983.424
Cheltuiala cu amortizarea	425.274	1.705.435	112.977	-	-	2.243.686
Sold la 31 decembrie 2023	11.811.036	10.105.966	4.310.108	-	-	26.227.110
Sold la 1 ianuarie 2024	11.811.036	10.105.966	4.310.108	-	-	26.227.110
Cheltuiala cu amortizarea	142.604	638.435	38.204	-	-	819.243
Sold la 31 martie 2024	11.953.640	10.744.401	4.348.312	-	-	27.046.353
Valoare contabila neta						
La 31 decembrie 2023	1.306.126	10.569.322	651.094	31.828.302	1.171.854	45.526.698
La 31 martie 2024	1.266.931	11.868.379	612.890	29.017.187	1.171.733	43.937.120

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

13. STOCURI

	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023
	RON	RON
Produse finite	81.415.791	77.950.369
Materii prime	54.587.858	68.605.059
Produse realizate pe alte site-uri de fabricatie	20.506.332	21.176.967
Consumabile	302.335	223.865
Obiecte de inventar	8.553	9.959
Produse reziduale	3.428	3.743
Ambalaje	105.719	74.492
Produse in curs de executie	7.180.512	6.321.323
Stocuri - valoare bruta	164.110.528	174.365.777
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(1.964.160)	(1.964.160)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(9.511.394)	(9.511.394)
Ajustari de valoare pentru produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	(2.675.739)	(2.675.739)
Total ajustari de valoare	(14.151.293)	(14.151.293)
Total stocuri - valoare neta	149.959.235	160.214.484

14. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

	Sold la 31 martie 2024	Sold la 31 decembrie 2023
	RON	RON
Creante pe termen scurt		
Creante comerciale	300.532.532	238.897.257
Cienti - facturi de intocmit	(23.128.099)	(7.528.379)
Efecte de comert	10.123.113	10.393.167
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	589.778	410.546
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	1.860.609	1.451.944
Avansuri platite catre angajati	1.929	126
Alte creante	8.663.250	12.776.201
Ajustari suplimentare pentru depreciere	(20.628.873)	(20.628.873)
Sold la sfarsitul perioadei	278.014.239	235.771.990

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante.

	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023
	RON	RON
Sold la inceputul perioadei	(20.628.873)	(21.724.353)
Ajustare de deprecierea inregistrata in situatia rezultatului global in legatura cu creantele comerciale	-	1.095.480
Sold la sfarsitul perioadei	(20.628.873)	(20.628.873)

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul si echivalentele de numerar la sfarsitul anului financiar, dupa cum sunt prezentate in situatia interimara individuala a fluxurilor de trezorerie, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilantul contabil, dupa cum urmeaza:

	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023
	RON	RON
Disponibil in banca	332.233	1.792.024
Numerar si echivalente de numerar	22.487	15.906
Total	354.720	1.807.930

Societatea are deschise conturi la banci comerciale din Romania care fac parte din grupuri bancare europene sau la banci de stat.

16. CAPITAL SOCIAL

	Sold la 31 martie 2024	Sold la 31 decembrie 2023
	RON	RON
Actiuni ordinare varsate integral	67.133.804	67.133.804

Capitalul social subscris al societatii la 31 martie 2024 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. Antibiotice S.A. nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori. In conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflationiste, capitalul social a fost retratat avand in vedere indicele de inflatie comunicat de catre Comisia Nationala de Statistica. Acesta a fost aplicat incepand cu soldul determinat conform HG 500/1994, de la data aportarii pana la 31.12.2003, data la care s-a considerat ca economia nationala a incetat sa fie una hiperinflationista. Ulterior capitalul social s-a majorat conform sumelor istorice inregistrate la Registrul Comertului.

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

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

Rezerve

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023
Rezerve reevaluare mijloace fixe	264.918.960	268.354.743
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(42.387.059)	(42.936.784)
Alte rezerve	311.450.837	311.450.837
Total	547.409.499	550.295.557

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

16. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Structura actionariatului

	Sold la 31 martie 2024		Sold la 31 decembrie 2023	
	Numar actiuni	% detinere	Numar actiuni	% detinere
MINISTERUL SANATATII	355.925.135	53,0173	355.925.135	53,0173
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	197.475.826	29,4153	197.475.826	29,4153
Alte persoane fizice si juridice	117.937.079	17,5674	117.937.079	17,5674
Total	671.338.040	100,0000	671.338.040	100,0000

Rezerva din reevaluare

Reconcilierea dintre soldul initial si final al rezervei din reevaluare este dupa cum urmeaza:

	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023
	RON	RON
Sold la inceputul perioadei pentru rezerva din reevaluare	268.354.744	235.426.926
Sold la inceputul perioadei pentru impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	(42.936.785)	(37.668.306)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale, net de impozit	(3.435.783)	(2.065.204)
Reevaluarea imobilizarilor corporale	-	34.993.022
Diminuare impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	549.725	485.889
Impozit pe profit amanat	-	(5.754.368)
Sold la sfarsitul perioadei pentru rezerva din reevaluare	264.918.961	268.354.744
Sold la sfarsitul perioadei pentru impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	(42.387.060)	(42.936.785)
Reconcilierea rezervelor din reevaluare	222.531.901	225.417.959

16. CAPITAL SOCIAL (continuare)

In cele ce urmeaza se descrie natura si scopul fiecărei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Natura rezervei	Descrierea si scopul rezervei
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluării, atunci cresterea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata in capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 in fiecare an se preia cel putin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social.
Alte rezerve	Alte rezerve includ rezerve reprezentand facilitati fiscale care nu pot fi distribuite avand implicatii asupra recalcularii impozitului pe profit. Diferenta reprezinta rezerve constituite din profituri.

17. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

Datoriile includ in principal datoriile comerciale si alte datorii financiare pe termen scurt (datoriile in relatia cu personalul, datorii privind impozitele si taxele, datorii privind credite bancare pe termen scurt, datorii in relatia cu creditorii diversi) care sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

	Sold la 31 martie 2024	Sold la 31 decembrie 2023
	RON	RON
Datorii comerciale	81.495.641	73.656.235
Efecte de platit	4.536.804	2.883.929
Datorii din achizita de imobilizari	19.684.939	40.406.065
Alte datorii curente*	29.863.525	33.405.736
Avansuri incasate in baza comenzilor	1.040.449	428.397
Total	136.621.358	150.780.362

*Alte datorii curente

	Sold la 31 martie 2024	Sold la 31 decembrie 2023
	RON	RON
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale**	26.133.471	29.726.847
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	34.184	34.184
Alti creditorii	1.170.699	1.129.950
Dobanzi de platit	127.023	96.359
Alte impozite de plata	30.589	38.978
Dividende de plata	2.367.559	2.379.418
Total	29.863.525	33.405.736

17. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE (continuare)

**** Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale in valoare de 26.133.471 lei cu sold la 31 martie 2024:**

- 2.746.525 lei remuneratiile cuvenite angajatilor reprezentand lichidarea lunii martie 2024 achitata in luna aprilie 2024;
- 42.305 lei reprezinta sumele retinute din drepturile de personal conform reglementarilor legale, aferente lunii martie 2024 care se vor achita tertilor;
- 3.355.844 lei sumele datorate salariatilor reprezentad premii precum si datoriilor catre angajatii reprezentate de garantiile retinute angajatilor conform cerintelor legale;
- 3.666.492 lei reprezinta sumele retinute conform cerintelor legale din venitul brut al angajatilor reprezentand contributia la asigurarile sociale;
- 1.530.276 lei reprezinta sumele retinute conform cerintelor legale din venitul brut al angajatilor reprezentand contributia la asigurarile sociale de sanatate;
- 326.690 lei reprezinta contributia asiguratorie de munca datorata de unitate pentru drepturile de personal aferente lunii martie 2024;
- 1.011.501 lei reprezinta impozitul pe venit retinute conform cerintelor legale din veniturile brute al angajatilor aferente lunii martie 2024;
- 3.000.000 lei sumele reprezentand datoriile privind participarea salariatilor la profit;
- 5.057.930 lei remuneratia managementului;
- 5.310.452 lei concedii de odihna neefectuate;
- 85.456 lei personal ajutoare materiale datorate.

Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale in valoare de 29.726.847 lei cu sold la 31 decembrie 2023:

- 2.865.047 lei remuneratiile cuvenite angajatilor reprezentand lichidarea lunii decembrie 2023 achitata in luna ianuarie 2024;
- 42.180 lei reprezinta sumele retinute din drepturile de personal conform reglementarilor legale, aferente lunii decembrie 2023 care se vor achita tertilor;
- 4.299.300 lei sumele datorate salariatilor reprezentad premii precum si datoriilor catre angajatii reprezentate de garantiile retinute angajatilor conform cerintelor legale;
- 3.476.901 lei reprezinta sumele retinute conform cerintelor legale din venitul brut al angajatilor reprezentand contributia la asigurarile sociale;
- 1.367.942 lei reprezinta sumele retinute conform cerintelor legale din venitul brut al angajatilor reprezentand contributia la asigurarile sociale de sanatate;
- 310.710 lei reprezinta contributia asiguratorie de munca datorata de unitate pentru drepturile de personal aferente lunii decembrie 2023;
- 941.930 lei reprezinta impozitul pe venit retinute conform cerintelor legale din veniturile brute al angajatilor aferente lunii decembrie 2023;
- 3.000.000 lei sumele reprezentand datoriile privind participarea salariatilor la profit;
- 8.062.407 lei remuneratia managementului;
- 5.310.452 lei concedii de odihna neefectuate;
- 49.978 lei personal ajutoare materiale datorate.

17. DATORII COMERCIALE ȘI SIMILARE (continuare)

Taxa pe valoarea adăugată

Perioada fiscală pentru TVA este luna calendaristică, taxa pe valoarea adăugată se evidențiază pe baza decontului de TVA. Valoarea TVA de plată se achită autorităților fiscale până la data de 25 a lunii următoare, indiferent de nivelul de recuperare a creanțelor de la clienți. Autoritățile fiscale permit decontarea TVA pe o bază netă. Dacă TVA deductibilă este mai mare decât TVA colectată, diferența este rambursabilă la cererea societății. TVA aferentă vânzărilor și achizițiilor care nu au fost decontate la sfârșitul perioadei de raportare este recunoscută în situația interimară individuală a poziției financiare la valoarea netă și prezentată separat ca un activ sau obligație curentă. În cazurile în care au fost înregistrate ajustări pentru deprecierea creanțelor, pierderea din depreciere este înregistrată pentru valoarea cu TVA inclusă a debitului. TVA aferentă trebuie plătită către bugetul de stat și poate fi recuperată doar în cazul prescrierii debitorului, ca urmare a deciziei de faliment.

Taxa claw-back

Taxa claw-back reglementată de Ordonanța de urgență nr. 77/2011 privind stabilirea unor contribuții pentru finanțarea unor cheltuieli în domeniul sănătății, se plătește trimestrial la Bugetul de stat pentru **medicamentele cu prescripție medicală**, incluse în programele naționale de sănătate, cu sau fără contribuție personală, folosite în tratamentul ambulatoriu pe baza de prescripție medicală prin farmaciile cu circuit deschis, pentru cele utilizate în tratamentul spitalicesc, suportate din Fondul național unic de asigurări sociale de sănătate și din bugetul Ministerului Sănătății.

Datorii din impozite și taxe curente

	Perioada încheiată la 31 martie 2024	Perioada încheiată la 31 decembrie 2023
	RON	RON
Taxa Clawback	10.050.000	9.691.498
Alte fonduri speciale	143.352	140.052
Total	10.193.352	9.831.550

18. ÎMPRUMUTURI BANCARE

Împrumuturile bancare la 31 martie 2024 și 31 decembrie 2023 sunt următoarele:

Banca finantatoare	Tipul finantării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 martie 2024	Pe termen scurt la 31 martie 2024	Pe termen lung la 31 martie 2024	Perioada
Unicredit Bank	linie de credit - capital circulant	17.08.2016	29.552.092	43.290.796 (*)	32.607.786	-	84 LUNI
Unicredit Bank	credit de investiții	03.05.2018	36.750.203	34.036.781 (**)	10.683.010 (***)	34.036.781	120 LUNI
TOTAL			66.302.295	77.327.577	43.290.796	34.036.781	

(*) linie de credit finanțare capital circulant și partea din creditul de investiții cu scadență pe termen scurt

(**) credit de investiții cu scadență pe termen lung

(***) credit de investiții cu scadență pe termen scurt

Antibiotice S.A. a încheiat în anul 2023 un contract de finanțare cu Banca Europeană de Investiții având ca obiect finanțarea obiectivelor de investiții în dezvoltarea de noi linii de producție, în procesele de digitalizare a acestora, precum și în noi capacități de cercetare și dezvoltare. Valoarea contractată este de 25.000.000 euro care se va utiliza pe măsura necesităților. La data de 31.03.2024 societatea nu a utilizat disponibilul din acest credit.

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

	Perioada incheiata la 31 martie 2024	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023
	RON	RON
La 1 Ianuarie	1.892.704	2.163.611
Intrari de subventii	130.500	-
Transferate catre situatia rezultatului global	(70.605)	(270.907)
La 31 decembrie 2023 / 31 decembrie 2022	1.952.599	1.892.704
Curente	306.289	306.289
Imobilizate	1.646.310	1.586.415

Sumele reflectate in contul subventii pentru investitii reprezinta valori primite de societate sub forma de subventii in ultimii 10 ani pentru investitii in protectia mediului cat si in cresterea competitivitatii produselor prin finantare de la Ministerul Economiei, Ministerul Fondurilor Europene, Ministerul Mediului, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri.

Ca obiectiv la subventia primita de la Ministerul Fondurilor Europene pentru Sistemul inteligent pentru monitorizarea consumurilor energetice este reducerea consumului de energie cu 1%. In anul 2023, nu exista conditii de finantare care sa nu fi fost indeplinite.

20. INFORMATII REFERITOARE LA ELEMENTELE INREGISTRATE IN AFARA BILANTULUI

Antibiotice S.A. la 31 martie 2024 detine stocuri de natura obiectelor de inventar date in folosinta in valoare de 7.762.109 lei si alte valori in afara bilantului in valoare de 1.354.562 lei.

21. DATORII CONTINGENTE

Antibiotice S.A. la 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023 nu are datorii contingente.

22. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

22.1 - Natura relatiilor cu partile afiliate

In scopul prezentarii in situatiile financiare interimare individuale in conformitate cu prevederile IAS 24, societatea monitorizeaza relatiile cu entitatile afiliate. In cursul anilor 2022 si 2023 actionarul de la societatea Infinity Capital Investments S.A. a achizitionat actiuni ale companiei, crescand ponderea detinuta din capitalul social al Antibiotice S.A. de la 27,0379% la 29,4153 % devenind astfel o entitate asociata cu influenta semnificativa. Actionarul societatea Infinity Capital Investments S.A. are doi membri in Consiliul de Administratie al Societatii.

22.2 - Sume datorate si de primit de la partile afiliate

La finalul trimestrului I incheiat in anul 2024 si la finalul exercitiului financiar incheiat in anul 2023, societatea nu a avut creante sau datorii fata de entitatea asociata.

22.3 - Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate

In cursul trimestrului I incheiat in anul 2024 si in cursul exercitiului financiar incheiat in anul 2023, societatea nu a derulat cu entitatea asociata tranzactii comerciale.

23. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

24. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE

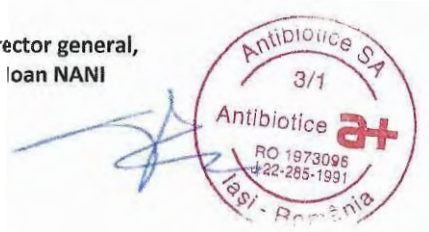
Situatiile financiare interimare individuale pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2024 nu sunt auditate.

25. ALTE INFORMATII

La data prezentelor situatii financiare interimare individuale Antibiotice S.A. nu a intocmit declaratia nefinanciara. Pentru anul 2023 societatea va emite pana la 30.06.2024 raportul de sustenabilitate intocmit in conformitate cu standardele GRI.

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de:

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula Luminita COMAN

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Paula", is written over a light blue rectangular background.

RAPORT CURENT

Data raportului: **15.05.2024**

Denumirea entității emitente: **Antibiotice SA**

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

E-mail: **relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro**

Numărul de telefon/fax: **0232 209000 / 0372 065 633**

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

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

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

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

Număr de acțiuni: **671.338.040**

Număr de voturi: **671.338.040**

Principalele caracteristici ale

valorilor mobiliare emise de societatea comercială: **acțiuni nominative, valoarea nominală: 0,10 lei**

Eveniment important de raportat:

Comunicat disponibilitate pentru Raportul la 31 martie 2024

Antibiotice Iași informează că raportul la 31.03.2024, este disponibil investitorilor prin Bursa de Valori București, Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și prin website-ul propriu: www.antibiotice.ro (Investitori - Informații financiare - Raportări financiare - 2024, 3 luni).

Menționăm că raportul poate fi obținut și de la sediul societății (Relații cu Investitorii, nr. 0232-209570, 0232-209583, fax: 0372-065633, e-mail: relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro).

Director General,
ec. **Ioan NANI**

Director Economic,
ec. **Paula-Luminița COMAN**

