

## Prezentarea rezultatelor financiare preliminate anul 2024

Antibiotice S.A. este cel mai important producator de medicamente generice cu capital majoritar romanesc, unic producator de substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomyces noursei pentru uz farmaceutic, cu o activitate performanta de peste 69 de ani.

### Situatia rezultatului global

-lei-

Indicatori	31.12.2024 preliminat	31.12.2023	31.12.2024 preliminat/ 31.12.2023
	(neauditat)	(auditat)	%
<b>A. Venituri totale, din care:</b>	<b>692.983.752</b>	<b>640.726.948</b>	<b>8%</b>
<b>1. Venituri operationale</b>	685.368.809	629.266.367	9%
1.1 Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri neta), din care:	<b>675.010.972</b>	<b>600.780.825</b>	12%
venituri din vanzarea de produse realizate pe site-urile proprii	530.471.197	482.092.932	<b>10%</b>
venituri din vanzarea produselor realizate pe site-urile partenere	143.650.793	117.383.457	22%
venituri din prestarea de servicii	888.981	1.304.436	-32%
1.2 Alte venituri din exploatare	2.335.250	1.424.282	64%
1.3 Venituri din subventii	439.209	270.907	62%
1.4 Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	(3.531.922)	13.408.502	-126%
1.5 Venituri din proiecte de imobilizari	11.115.300	13.381.851	-17%
<b>2. Venituri financiare</b>	<b>7.614.943</b>	<b>11.460.581</b>	-34%
Venituri din diferente de curs valutar	7.613.145	11.456.207	-34%
Venituri din dobanzi bancare	1.798	4.374	-59%
<b>B. Cheltuieli totale, din care:</b>	<b>589.689.411</b>	<b>549.202.704</b>	<b>7%</b>
<b>1.Cheltuieli operationale:</b>	577.798.711	532.733.136	8%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	145.349.297	157.104.754	-7%
Cheltuieli cu produsele realizate pe site-urile partenere	85.233.701	61.063.703	40%
Cheltuieli cu energia electrica	8.669.770,00	13.741.049	-37%
Cheltuieli cu gazele naturale	7.095.893,00	9.620.298	-26%
Cheltuieli cu apa potabila si canalizare	2.135.620,00	1.972.936	8%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	160.876.210	156.053.526	3%
Alte cheltuieli de exploatare	123.380.434	105.301.310	17%
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	45.057.786	27.875.560	62%
<b>2. Cheltuieli financiare</b>	<b>11.890.700</b>	<b>16.469.568</b>	-28%

Cheltuieli din diferente de curs valutar	7.349.194	12.323.961	-40%
Cheltuieli cu dobanzile bancare	4.541.506	4.145.607	10%
<b>Rezultat operational</b>	<b>107.570.097</b>	<b>96.533.232</b>	<b>11%</b>
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>-4.275.756</b>	<b>-5.008.986</b>	<b>-15%</b>
<b>Profit brut</b>	<b>103.294.341</b>	<b>91.524.246</b>	<b>13%</b>
Cheltuieli cu impozit pe profit	3.875.719	10.435.650	-63%
<b>Profit net</b>	<b>99.418.623</b>	<b>81.088.596</b>	<b>23%</b>

Din activitatile desfașurate in anul 2024, axate pe expansiunea teritoriala a afacerii, dezvoltarea portofoliului prin asimilarea de produse din segmente terapeutice noi, maximizarea randamentelor capacitatilor de productie, continuarea investitiilor strategice si a celor de consolidare a afacerii, s-au realizat **venituri totale** in valoare de 692,98 milioane lei, in crestere cu 8% comparativ cu valoare inregistrata in anul 2023 de 640,73 milioane lei.

Efortul pentru relizarea acestor venituri, exprimat prin **cheltuieli totale** este de 589,69 milioane lei, cu 7% mai mari in comparatie cu nivelul inregistrat in anul anterior de 549,2 milioane lei.

**Profitul brut** este in valoare de 103,29 milioane lei cu 13% mai mare comparativ cu nivelul inregistrat in anul 2023 de 91,52 milioane lei.

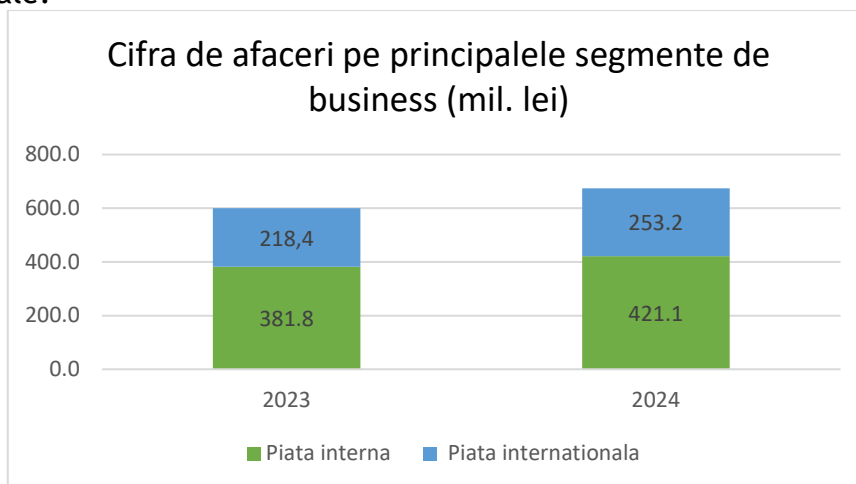
**Profitul net** este in valoare de 99,42 milioane lei, peste nivelul inregistrat in anul 2023 de 81,08 milioane lei.

In structura veniturilor totale:

- **Veniturile operationale (de exploatare)** sunt in valoare de 685,37 milioane lei, cu 9% mai mari in comparatie cu valoarea de 629,27 milioane lei din anul 2023.

Din valoarea veniturilor operationale, o pondere de 98% (675 milioane lei) este reprezentata de cifra de afaceri neta, respectiv totalul tranzactiilor realizate cu clientii din piata intena si internationala, nivel cu 12% mai mare in comparatie cu cel realizat in anul 2023 (600,78 milioane lei).

Cresterea cifrei de afaceri in anul 2024 a fost sustinuta de vanzarea de produse topice (unguente-crestere cu 17% de la 7,68 milioane tuburi la 8,24 milioane tuburi, supozitoare si ovule - crestere cu 10% de la 39,5 milioane la 43,5 milioane unitati indivizibile), produse injectabile (crestere cu 22,8% de la 36,94 milioane flacoane la 45,36 milioane flacoane) si de produse din formele farmaceutice noi asimilate in portofoliu, respectiv plicuri, spray si suspensii orale.



**Cifra de afaceri neta** realizata pe piata din Romania este de 421,1 milioane lei cu 10% mai mare decat nivelul realizat in anul anterior de 381,8 milioane lei, evolutie in acelasi trend cu piata farma din Romania.

## **Analiza contextului pietei din Romania**

In ceea ce priveste piata totala a medicamentelor din Romania aceasta inregistreaza o crestere de 13,8% pana la o valoare de 34,1 miliarde lei dar si o scadere a cantitatilor vandute cu 1,7% (710 milioane cutii in 2024). Piata medicamentelor generice cu prescriptie si produse non-RX reprezinta 42,5% din valoarea totala a pietei farmaceutice (14,5 miliarde lei). Comparativ cu valoarea din anul anterior (13,3 miliarde lei) piata de generice RX si produse non-RX a crescut cu 8,9% pana la o valoare de 14,5 miliarde lei, inregistrand o scadere cantitativa de 2,9% (de la 530 milioane cutii la 514,4 milioane cutii). Din totalul valoric al pietei de generice si non RX, 55% il reprezinta consumul de produse non-RX pentru care inregistreaza o crestere de 6,3% in valoare (de la 7,5 la 8 miliarde lei) si o scadere cantitativa de 2,3% (de la 271 milioane cutii la 264,8 milioane cutii).

La nivel de canal de vanzare, canalul Hospital reprezinta 9,3% din totalul pietei de generice si non RX si inregistreaza o crestere valorica de 16% de la 1,16 miliarde lei la 1,35 miliarde lei si o crestere cantitativa de 6% (de la 25 milioane cutii la 26,6 milioane cutii). Ponderea lanturilor nationale in total retail creste de la 39 % (2023) la 48% (2024), acest segment inregistrand o crestere valorica de 35% (de la 4,7 miliarde lei la 6,3 miliarde lei) si o crestere cantitativa de 18% (de la 195,3 milioane cutii la 230,4 milioane cutii).

Segmentul minilanturi si farmacii independente inregistreaza in aceasta perioada o scadere valorica de 8% (de la 7,5 miliarde lei la 6,9 miliarde lei) si o scadere cantitativa de 17% (de la 309,8 milioane cutii la 257,5 milioane cutii).

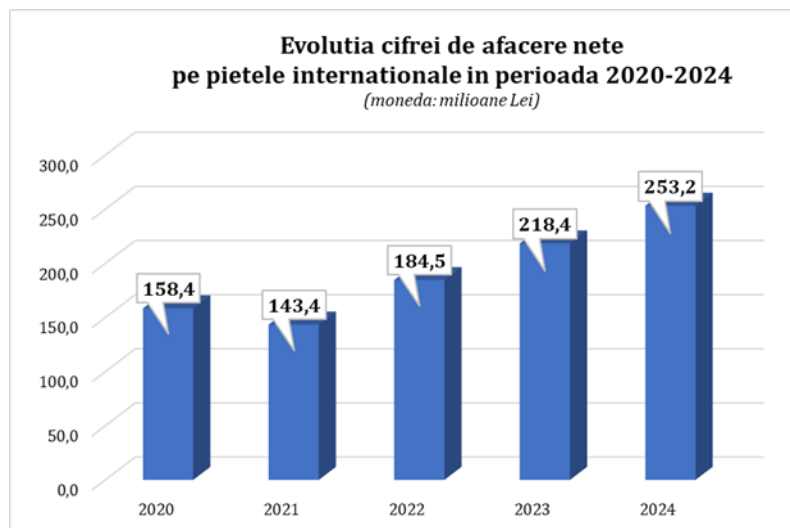
## **Locul Antibiotice in piata din Romania**

- isi mentine locul 4 (dintr-un total de 361 companii) in consum - cutii pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX (cu o cota de piata de 4,6%)
- este lider cantitativ (UI) in piata totala pe forma farmaceutica unguente (19,9% dintr-un total de 132 companii), supozitoare si ovule (32,2% dintr-un total de 50 companii) si pulberi injectabile (60% dintr-un total de 62 companii)
- ocupa locul trei, dupa numarul de cutii in piata totala pe forma farmaceutica capsule (6,1% dintr-un total de 196 companii)
- este lider valoric pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX comercializate in spitale, cu o cota de piata de 13,2%, pe o piata in care activeaza 250 companii
- asiguram 91% din consumul fizic de peniciline betalactamice injectabile, 83% din consumul fizic de cefalosporine injectabile si 88% din consumul fizic de carbapeneme
- asiguram 98,8% din consumul fizic de produse antituberculoase orale (fiind partener al Ministerului Sanatatii pe acest program)
- asiguram o treime din consumul de peniciline si cefalosporine orale (36%)
- asiguram 39% din consumul pe tratamentul topic cu prescriptie medicala pentru afectiunile dermatologice
- asiguram 76% din consumul de analgezice și antipiretice topice de uz pediatric
- asiguram 19% din consumul de antiinflamatoare topice

## **Antibiotice in piata internationala**

In anul 2024, veniturile din vanzarile pe piata internationala de produse finite si substante active au fost de 256,0 milioane lei, in crestere cu 16% comparativ cu anul precedent (220,7 milioane lei).

Cifra de afaceri neta pe piata internationala (produse finite si nistatina) a fost in 2024 de 253,2 milioane lei, in crestere cu 16% versus 2023 (218,47 milioane lei).



### Exportul de produse finite

Vanzarile realizate de produse finite reprezinta aproximativ 62% din cifra de afacere la export - 156,3 milioane lei, in crestere cu 18% comparativ cu anul precedent (132,3 milioane lei). Exceptand America de Nord unde vanzarile se consolideaza in jurul valorii de 33 milioane lei/an, toate celelalte regiuni inregistreaza un avans de minim 15% comparativ cu anul 2023, atat la nivel de teritorii traditionale pentru companie (Vietnam, UK, Moldova, Danemarca, Canada, Irak), cat si la nivel de teritorii noi accesate in perioada 2023-2024 (Arabia Saudita, Polonia, Italia, Cehia, Emiratele Arabe). Plusul de valoare provine in special din Europa, regiune care reprezinta 43% din valoarea exportului de produse finite. Amprenta Antibiotice in zona UE a crescut an de an, printre ultimele tari adaugate in portofoliu fiind: Italia, Polonia, Cehia, Bulgaria.

In anul 2024, Antibiotice a participat si adjucecat mai multe licitatii nationale, multianuale cu o valoare totala de aprox 4,2 milioane Eur/an in Marea Britanie, Ungaria, Malta, Bulgaria, Lituania. Practic, in 2024, 1 din 2 pacienti spitalizati in Regatul Unit al Marii Britanii este tratat pentru infectii bacteriene cu Amoxicilina/Clavulanat si Flucloxacilina pulberi sterile injectabile fabricate de Antibiotice Romania, iar 1 din 3 pacienti cu Piperacilina/Tazobactam.

O alta regiune in care ne-am focusat in 2024 a fost zona Orientului Mijlociu, generand in anul 2024 o dublare a vanzarilor comparativ cu 2023, ca urmare a startarii vanzarilor in Emiratele Arabe Unite si cresterea expunerii in pietele din Arabia Saudita si Irak atat pe portofoliul de medicamente antiinfecioase, cat si pe cel destinat afectiunilor cardiovasculare.

Alaturi de pietele noi din Europa si Orientul Mijlociu in care am initiat vanzari in acest an, mentionam si Australia, piata in care am realizat primele vanzari in luna septembrie. In perspectiva, ne propunem initierea inregistrarii a cel putin doua noi produse prin care sa dezvoltam prezenta companiei Antibiotice si in aceasta zona.

La nivel de forme farmaceutice, in topul vanzarilor conduc medicamentele conditionate sub forma de pulberi sterile, cu un avans in volume de 24% comparativ cu anul 2023 si medicamentele cu prescriptie medicala sub forma de comprimate, cu un avans de 36% comparativ cu 2023.

In structura cifrei de afaceri:

- veniturile din vanzarea produselor realizate pe site-urile proprii au o pondere de 79%. Valoarea acestora este de 530,47 milioane lei, cu 10% mai mare in comparatie cu valoarea inregistrata in anul 2023 (482 milioane lei);
- veniturile din vanzarea produselor realizate pe site-urile partenere au o pondere de 21%. Valoarea acestora este de 143,65 milioane lei cu 22% mai mare in comparatie cu valoarea inregistrata in anul 2023 de 117,38 milioane lei.

In anul 2024 s-au inregistrat venituri de natura **altor venituri din exploatare** in valoare de 2,34 milioane lei. Din aceasta valoare, 1,58 milioane lei reprezinta venituri din prescrierea, conform reglementarilor legale, a dreptului actionarilor de a solicita plata dividendelor distribuite din profitul net al anului 2019.

Activitatea de cercetare dezvoltare a generat **venituri din proiecte de imobilizari necorporale** in valoare de 11,1 milioane lei. Proiectele de cercetare dezvoltare derulate in anul 2024 sunt in curs de certificare de catre un expert desemnat din cadrul Ministerului Cercetarii, Inovarii si Digitalizarii.

- In anul 2024 s-au inregistrat **venituri financiare** in valoare de 7,6 milioane lei care includ venituri din diferente de curs valutar si venituri din dobanzi. Aceste venituri sunt mai mici in comparatie cu valoarea de la data de 31.12.2023 (11,46 milioane lei) cu 34%. Veniturile financiare sunt analizate in corelatie cu cheltuielile financiare, care includ cheltuieli din diferente de curs valutar si cheltuieli cu dobanzile. Diferentele de curs valutar (venit sau cheltuiala) inregistrate la reevaluarea lunara a soldului creanțelor și datoriiilor in valuta, a soldului de disponibil in valuta, la decontarea datoriiilor si creanțelor in valuta, sunt efectul coroborat al elementului de patrimoniu reevaluat (activ sau datorie) si al evolutiei cursului de schimb valutar.

In structura cheltuielilor totale, **cheltuielile operationale (de exploatare)** sunt in valoare de 577,8 milioane lei, mai mari in comparatie cu valoarea inregistrata in anul 2023 (532,73 milioane lei), indicele de crestere al acestora (8%) este inferior ritmului de crestere al veniturilor operationale (9%).

Structura de productie, adaptata nevoilor de consum din piata interna si internationala a condus la o valoare a **cheltuielilor cu materiile prime** de 128,16 milioane lei cu 10% mai mici in comparatie cu nivelul anului 2023 (141,83 milioane lei).

Cheltuielile cu energia electrica, gazele naturale, apa potabila sunt in valoare de 17,9 milioane lei, mai mici comparativ cu valoarea acestor cheltuieli din anul 2023, de 25,3 milioane lei. Diferenta favorabila, de 7,4 milioane lei este rezultatul optimizarii proceselor tehnologice specifice care au determinat un consum cantitativ de utilitati mai mic, cu o influenta valorica de 0,82 milioane lei. Nivelul tarifelor la utilitati a determinat o influenta de 6,58 milioane lei.

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor sunt in valoare de 160,87 milioane lei, cu 3% peste nivelul realizat in anul 2023, corelate cu productivitatea muncii determinata ca raport intre veniturile din exploatare (685.368.808 lei in anul 2024, 629.266.366 lei in anul 2023) si numarul mediu de salariatii (1.350 in anul 2024 si 1.352 in anul 2023) inregistreaza o valoare de 507.681 lei/angajat in anul 2024 in crestere cu 9% comparativ cu valoarea din anul 2023 de 465.434 lei/angajat.

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

Indicatori	31.12.2024 preliminat	31.12.2023	-lei- 31.12.2024 preliminat/ 31.12.2023
Cheltuieli cu impozite si taxe	52.144.851	47.588.521	10%
Cheltuieli cu promovarea si sustinerea vanzarilor	29.489.420	24.950.769	18%
Cheltuieli cu servicii executate de terti	18.906.133	12.226.022	55%
Cheltuieli de transport	4.514.550	4.199.124	8%
Cheltuieli cu primele de asigurare	3.687.072	2.818.950	31%
Cheltuieli cu reparatiile	2.401.474	2.545.491	-6%
Cheltuieli de protocol	1.758.584	1.126.604	56%
Cheltuieli cu deplasarile	1.708.513	1.643.571	4%
Cheltuieli cu protectia mediului	1.410.289	1.485.956	-5%
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	1.379.270	955.676	44%
Cheltuieli cu sponsorizari si donatii	821.912	1.059.242	-22%
Cheltuieli de reprezentare in teritorii	814.208	1.039.541	-22%
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	748.741	562.380	33%
Cheltuieli cu chirile	649.523	595.149	9%
Cheltuieli cu comisioane bancare	504.071	504.921	0%
Cheltuieli de consultanta	444.691	106.912	316%
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	336.946	5.608	5908%
Venituri din ajustarea valorii activelor circulante	8.549.237	7.858.047	9%
Cheltuieli privind ajustarea valorii activelor circulante	4.784.195	8.285.010	-42%
Cheltuieli privind provizoanele de riscuri si cheltuieli	943.128	0	
Total	123.380.434	105.301.310	17%

Aceste cheltuieli includ:

- **cheltuieli cu impozite si taxe**, in valoare de 52,14 milioane lei, din care:
  - taxa claw-back, detine o pondere de 75,5%. Valoarea acesteia este de 39,42 milioane lei, peste nivelul inregistrat in anul precedent de 37 milioane lei, fiind corelata cu nivelul al vanzarilor de medicamente supuse acestei taxe in piata din Romania. Taxa claw back este reglementata de O.U.G. nr. 77/2011 privind stabilirea unor contributii pentru finantarea unor cheltuieli in domeniul sanatatii, se plateste trimestrial la Bugetul de stat pentru medicamentele cu prescriptie medicala, incluse in programele nationale de sanatate, cu sau fara contributie personala, folosite in tratamentul ambulatoriu pe baza de prescriptie medicala prin farmaciile cu circuit deschis, pentru cele utilizate in tratamentul spitalicesc, suportate din Fondul national unic de asigurari sociale de sanatate si din bugetul Ministerului Sanatatii
  - taxe de inregistrare si mentinere a certificarii produselor la autoritatile de reglementare, care detin o pondere de 15%;
  - impozite si taxe locale (constructii, terenuri, mijloacele de transport), care detin o pondere de 5,4%
  - contributia la fondul de solidaritate detine o pondere de 3,5%
- **cheltuieli cu promovarea produselor din portofoliu si a companiei**, valoarea acestora este de 29,5 milioane lei, cu 18% mai mari comparativ cu valoarea inregistrata in anul 2023. Categoriile principale de activitati de promovare sunt:
  - campanii de promovare catre publicul larg (TV, radio, on-line), care reprezinta 40% din total;
  - campanii pentru promovarea produselor non Rx in parteneriat cu distribuitorii care

- se deruleaza atat prin lanturile nationale de farmacii cat si prin minilanturi si farmaciile independente;
- promovare in publicatii media, brosure si reviste destinate publicului larg, realizare si sustinere prezentari produs de catre profesionistii din domeniul sanatatii in cadrul evenimentelor stiintifice;
  - acordarea de mostre de produse si materiale promotionale personalizate (necesare promovarii si comunicarii de brand, in cadrul actiunilor desfasurate pentru cresterea vizibilitatii si notorietatii produselor, precum si pentru fidelizarea publicului tinta);
  - promovare stiintifica/participare la congrese.
- **cheltuieli cu serviciile executate de terti**, in valoare de 18,9 milioane lei, care includ servicii pentru serializarea medicamentelor, calificari echipamente, mentenanta echipamentelor, servicii vamale, analize fizico-chimice (analize nitrozamine)
  - **cheltuieli cu transportul de bunuri si personal** in valoare de 4,5 milioane lei, efectuate pentru transportul produselor finite franco destinatie, vandute pe piata interna si pe piata internationala;
  - **cheltuieli cu primele de asigurare** sunt in valoare de 3,68 milioane lei, includ contravaloarea primelor de asigurare achitate pentru:
    - asigurarea facultativa acordata angajatilor pe criterii de performanta;
    - asigurarea creantelor interne si externe;
    - asigurari pentru autovehicule din parcul auto;
    - asigurarea produselor pe parcursul transportului intern si international;
    - asigurare de raspundere civila (liability) pentru consumul medicamentelor de catre pacienti, obligatorie pentru vanzarile in piata SUA.
  - **cheltuieli cu intretinerea si reparatiile** in valoare de 2,4 milioane lei necesare pentru mentinerea in stare optima a echipamentelor de productie, consolidarea unor constructii, intretinerea si repararea flotei auto;
  - **cheltuielile de protocol** sunt in valoare de 1,76 milioane lei;
  - **cheltuieli cu deplasari** sunt in valoare de 1,7 milioane lei cu 4% mai mari in comparatie cu nivelul inregistrat in anul 2023, fiind necesare pentru sustinerea dezvoltarii si consolidarii afacerii. Diversitatea activitatilor derulate la nivelul societatii, cu reglementari legale specifice implica efectuarea de deplasari la autoritati, la partenerii de afaceri atat din tara cat si din strainatate pentru consolidarea si dezvoltarea de noi parteneriate, participarea la conferinte si evenimente internationale in domeniul farma si la cursuri de formare profesionala;
  - **cheltuieli cu protectia mediului**, in valoare de 1,4 milioane lei, sunt reprezentate de valorile platite furnizorului de energie electrica pentru certificatele verzi care atesta ca furnizorul produce energie electrică din surse regenerabile, precum si taxele de mediu achitate furnizorilor autorizati pentru reciclarea de deseuri;
  - **cheltuielile cu pregatirea profesionala** in valoare de 1,38 milioane lei, peste valoarea inregistrata in anul precedent, necesare pentru mentinerea/imbunatatirea nivelului profesional al angajatilor;
  - **cheltuieli cu donatii si sponsorizari**, in valoare de 0,82 milioane lei, sunt reprezentate sumele alocate proiectelor de responsabilitate sociala in care societatea se implica activ, in vederea dezvoltarii sustenabile;
  - **cheltuieli de reprezentare in teritorii** in valoare de 0,81 milioane lei, mai mici comparativ cu 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;
  - **cheltuieli cu taxe postale si de telecomunicatii** sunt in valoare de 0,74 milioane lei, aceste cheltuieli sunt necesare pentru realizarea comunicarii necesarederularii activitatilor;

- **cheltuieli cu chiriile**, sunt in valoare de 0,64 milioane lei, d efectuate pentru comunicarea cu partenerii;
  - **cheltuieli cu comisioanele bancare** achitate pentru operatiunile curente de incasari si plati, in lei si valuta cat si pentru reinnoirea contractului de finantare a activitatii operationale, au un nivel de 0,54 milioane lei.
- Variatia ajustarilor de la active circulante este in concordanta cu veniturile realizate, aceasta fiind de 3,76 milioane lei.

**Cheltuieli financiare** inregistrate in anul 2024 sunt in valoare de 11,85 milioane lei (reprezentate de cheltuieli din diferente de curs valutar si cheltuieli cu dobanzi). Corelate cu nivelul veniturilor financiare, acestea au generat un rezultat financiar negativ de 4,2 milioane lei, influentat de cheltuielile cu dobanzile. Valoarea acestora este in valoare de 4,5 milioane lei aferente imprumuturilor contractate de societate pentru finantarea capitalului de lucru (42% din valoarea totala, respectiv 1,89 milioane lei) si pentru finantarea investitiilor (58% din valoarea totala, respectiv 2,61 milioane lei).

#### Situatia pozitiei financiare

Indicatori	31.12.2024	31/12/2023	lei
	preliminat neauditat	auditat	31.12.2024 preliminat/ 31.12.2023
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	749.395.619	692.361.541	8%
Imobilizari necorporale	55.168.937	45.526.698	21%
Total active imobilizate	804.564.556	737.888.239	9%
Active circulante			
Stocuri	169.858.775	160.214.484	6%
Creante comerciale si similare	298.030.393	235.771.990	26%
Cheltuieli inregistrate in avans	4.078.280	3.489.615	17%
Numerar si echivalente de numerar	2.681.342	1.807.930	48%
Total active circulante	474.648.790	401.284.019	18%
Total active	1.279.213.346	1.139.172.258	12%
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	67.133.804	67.133.804	0%
Rezerve din reevaluare	213.945.112	225.417.959	-5%
Rezerve legale si alte rezerve	412.159.000	324.877.598	27%
Rezultat reportat	204.372.028	229.534.759	-11%
Total capital propriu	897.609.944	846.964.120	6%
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii bancare	85.715.093	36.750.203	133%
Subventii pentru investitii - portiune necurenta	5.356.326	1.586.415	238%
Datorii privind impozitele amanate	61.954.680	63.401.227	-2%
Total datorii pe termen lung	153.026.099	101.737.845	50%
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	162.966.338	150.780.362	8%
Imprumuturi bancare	54.994.289	29.552.092	86%
Alte datorii	10.310.387	9.831.550	5%
Subventii pentru investitii - portiune curenta	306.289	306.289	0%
Total datorii curente	228.577.303	190.470.293	20%
Total datorii	381.603.402	292.208.138	31%
Total capital propriu si datorii	1.279.213.346	1.139.172.258	12%



## **Analiza activului patrimonial**

La finalul anului 2024 Antibiotice S.A. inregistreaza un nivel al activului de 1.279,2 milioane lei, in structura acestuia activele imobilizate detin o pondere de 63% si activele circulante 37%. Comparativ cu anul precedent, activele imobilizate au inregistrat o crestere cu 9%, rezultat pozitiv al investitiilor realizate in anul 2024 peste valoarea cheltuielilor cu amortizarea.

Activele circulante au crescut comparativ cu inceputul anului 2024 cu 18% in principal ca urmare a majorarii stocurilor si a creantelor comerciale (in concordanta cu ritmul crescut al vanzarilor).

Nivelul stocurilor a inregistrat o crestere cu 6%, luand in considerare contextul global care a determinat prelungirea duratelor de aprovizionare si planurile de vanzare si de fabricatie. Stocurile de materii prime cat si de produse finite realizate pe site-urile proprii si pe site-urile partenerilor sunt monitorizate si corelate cu normativele de stoc.

Cresterea cifrei de afaceri, pe piata interna si internationala coroborat cu termenele de incasare din piata interna (2023:176 zile si 2024:182 zile) si din pietele internationale (2023:59 zile si 2024:58 zile) si pe total (2023:167 zile si 2024:171 zile) au determinat o valoare a creantelor de 298,03 milioane lei peste nivelul de la finalul anului 2023 de 235,78 milioane lei. Pentru contracararea riscurilor comerciale societatea are incheiate polite de asigurare a creantelor de pe piata interna cat si de pe piata internationala.

## **Analiza datoriilor curente si pe termen lung**

Datoriile totale la finalul anului 2024 sunt in valoare de 387,69 milioane lei din care:

- datoriile curente sunt in valoare de 234,6 milioane lei, fiind mai mari cu 23% comparativ cu valoarea de la inceputul anului 2024. Aceasta categorie include datoriile comerciale, datoriile catre institutiile bancare pentru finantarea capitalului de lucru, datoriile din impozite si taxe curente. Acestea din urma sunt reprezentate de sumele datorate Bugetului de stat cu scadenta 25.01.2025 (contributia la Fondul de solidaritate reglementat prin Legea nr. 448/2006 privind protectia si promovarea drepturilor persoanelor cu handicap, 0,16 milioane lei) si taxa clawback aferenta trimestrului IV (in valoare de 10,15 milioane lei).
- datoriile pe termen lung sunt in valoare de 1539 milioane lei crestere cu 50% in comparatie cu valoarea de la inceputul anului 2024 este determinata in principal de valoarea imprumutului de la Banca Europeana de Investitii tras in luna iunie 2024.

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

## **Situatia soldurilor intermediare de gestiune**

La finalul anului 2024, in comparatie cu anul 2023 principalii indicatorii din Situatiile soldurilor intermediare de gestiune se prezinta astfel:

**Marja bruta** reprezinta performanta activitatii de vanzare si productie a societatii, raportata la suma dintre cifra de afaceri, venituri din productia stocata si veniturile din productia de active imobilizate necorporale. Are un nivel de 66,2%, peste nivelul realizat in anul 2023 efect favorabil al gestionarii echilibrate a bugetelor destinate vanzarii si mixului de marketing, cu cresterea ponderii alocate proiectelor de brand si scaderea impactului politicilor comerciale si a masurilor de gestionare a costurilor.

**Valoarea adaugata** reflecta ceea ce adauga societatea la circuitul economic prin propria activitate calculata, se calculeaza ca diferenta intre marja bruta si cheltuielile cu energia electrica, gaze naturale si apa potabila si cheltuielile cu serviciile executate de terti. La

## Solduri intermediare de gestiune

Nr. Crt.	Indicatori	31.12.2024	12/31/2023	-lei-
		preliminat		31.12.2024 preliminat/ 31.12.2023
		neauditat	auditat	
1.	Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri neta)	675.010.971	600.780.825	12%
2.	Marja bruta	452.011.351	409.402.721	10%
3.	Marja bruta (%) (3=2/1)	66,22%	65,24%	2%
4.	Valoarea Adaugata	367.097.623	330.793.331	11%
5.	Cheltuieli cu taxa claw-back	39.417.598	37.012.660	6%
6.	Rezultat din exploatare (EBIT)	107.570.098	96.533.232	11%
7.	Rezultat brut	103.294.342	91.524.246	13%
8.	Rentabilitate profit brut (8=7/1)	15,30%	15,23%	
9.	Rentabilitate profit brut + taxa claw back	21%	21%	
10.	Cheltuieli cu impozit pe profit	3.875.719	10.435.650	-63%
11.	Rezultat net	99.418.623	81.088.596	23%
12.	Rentabilitate profit net (12=11/1)	14,73%	13,50%	9%
13.	Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization (EBITDA)	152.627.884	124.408.792	23%

## Indicatori financiari de sinteza 31.12.2024 comparativ cu 31.12.2023

Nr. crt.	Indicatori	2023	lei	
			2024 preliminat	2024 preliminat/2023
1.	Capitaluri proprii	846.964.120	897.609.944	6%
2.	Actiunile circulante	401.284.019	474.648.790	18%
3.	Lichiditate curenta (>1.2) ((Active curente-Numerar- creanta de impozit pe profit curent)/Datorii bancare pe termen scurt)	13,43	8,58	-36%
4.	Datorii bancare pe termen scurt (pana la 1 an)	29.552.092	54.994.289	86%
5.	Datorii bancare pe termen lung (perioada mai mare de 1 an)	36.750.203	85.715.093	133%
6.	Datorii bancare totale	66.302.295	140.709.382	112%
7.	Datorii bancare totale/EBITDA (<3.5)	0,53	0,92	73%
8.	Datorii totale/Capitaluri proprii (<1)	0,08	0,16	102%
9.	EBITDA (profit din exploatare+ch cu amortizarea)	124.408.792	152.627.884	23%
10.	Grad de indatorare (Datorii totale/Total activ)	25,65%	29,83%	16%
11.	Solvabilitate generala (Total activ/Total datorii)	3,90	3,35	-14%
12.	Fond de rulment (FR) (capital permanent-actiune imobilizate)	210.813.726	230.810.000	9%
13.	Necesar de fond de rulment (NFR) (Stocuri+Creante-Datorii comerciale)	238.557.888	262.013.000	10%
14.	Trezoreria neta (FR-NFR)	-27.744.162	-31.203.000	12%

**Lichiditatea curenta**, determinata ca raport intre active curente si datorii bancare pe termen scurt, are un nivel de 8,6, peste nivelul agreat de institutiile bancare de 1,2, ceea ce indica capacitatea societatii de a onora obligatiile bancare curente pe seama activelor lichide si mentinerea echilibrului financiar pe termen scurt. Comparativ cu valoarea de la finalul anului 2023 s-a inregistrat o diminuare a indicatorului ca urmare a

cresterii valorii creditului operational si a ratelor scadente pana intr-un an ale creditelor pentru investitii, de la 29,5 milioane lei la 55 milioane lei, intr-un ritm superior cresterii activelor circulante.

**Datoriile bancare totale raportate la nivelul EBITDA** inregistreaza un nivel de 0,92 fiind in parametrii agreeati de institutiile financiare (nivel maxim admis de 3,5). Valoarea indicatorului este peste nivelul inregistrat la data de 31.12.2023 ca urmare a cresterii imprumuturilor atrase pentru finantarea investitiilor.

Indicatorul Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (EBITDA) care reflecta profitul inainte de dobanzi, impozite, depreciere si amortizare, are o valoare de 152,63 milioane lei, o crestere cu 23% in comparatie cu finalul anului 2023, cand a inregistrat o valoare de 124,4 milioane lei.

**Indicatorul datorii bancare totale raportate la capitalul propriu** inregistreaza un nivel de 0,16 fiind in parametrii agreeati de institutiile financiare (nivel maxim acceptat de 1).Cresterea comparativ cu valoarea de la finalul anului 2023 este justificata de valoarea imprumuturilor bancare pentru finantarea investitiilor atrase in anul 2024.

Indicatorul **gradul de indatorare** arata capacitatea societatii de a acoperi datoriile totale din total active, inregistreaza un nivel de 29,83% mai mare in comparatie cu valoarea de la finalul anului 2023 (25,65%). **Solvabilitatea generala** reflecta capacitatea unei societati de a face fata tuturor obligatiilor, inregistreaza un nivel de 3,35 mai mic in comparatie cu valoarea de la finalul anului 2023 de 3,9.

Valoarea fondului de rulment sub valoarea necesarului de fond de rulment a determinat o valoare a indicatorului trezorerie neta de -31,2 milioane lei, ceea ce reflecta un decalaj temporar in finantarea capitalului de lucru (perioada de incasare medie in anul 2024 este de 171 zile, media zilelor de plata a datoriilor este 90 zile), pe care societatea il gestioneaza prin imprumuturi bancare pe termen scurt.

Indicatorul **Fondul de rulment** evidentiaza resursele durabile ramase la dispozitia societatii dupa finantarea activelor imobilizate. La finalul anului 2024 are o valoare de 230,8 milioane lei in crestere cu 9% comparativ cu valoarea de la finalul anului 2023 de 210,8 milioane lei.

Indicatorul **Necesar de fond de rulment** evidentiaza nevoile financiare pe termen scurt ale societatii în comparație cu resursele atrase pe termen scurt. La finalul anului 2024, cresterea creantelor si stocurilor intr-un ritm superior cresterii datoriilor comerciale a condus la o valoare a indicatorului de 262 milioane lei cu 10% mai mare decat valoarea de la finalul anului anterior.

Director General,  
Ec. Ioan NANI

Director Executiv Financiar,  
EC. Paula Luminita COMAN



**RAPORT CURENT**

Data raportului: **26.02.2025**

Denumirea entității emitente: **Antibiotice SA**

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

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

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

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

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

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

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

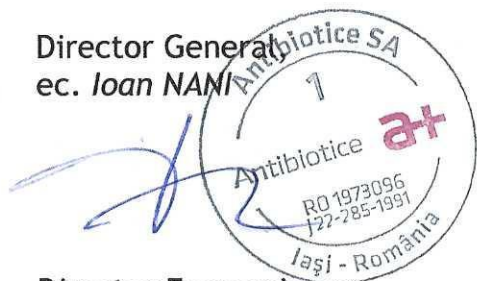
**Eveniment important de raportat:**

**Comunicat disponibilitate pentru Raportul anual 2024 - PRELIMINAR**

*Antibiotice Iași* informează că **Raportul la 31.12.2024 (rezultate preliminare)**, este disponibil investitorilor prin *Bursa de Valori București*, *Autoritatea de Supraveghere Financiară*, precum și prin website-ul propriu: [www.antibiotice.ro](http://www.antibiotice.ro) (Investitori/Informații financiare/Raportări financiare/2024 preliminar).

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

Director General,  
ec. **Ioan NANI**



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

Valea Lupului nr. 1  
Iași 707410, România

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

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