

Antibiotice, o companie de nota 10 în relația cu investitorii*

*Prezentare pentru investitori
Octombrie 2020*



Antibiotice



*conform indicatorului VEKTOR al Asociației pentru Relații cu Investitorii la Bursă din România (ARIR)

Delimitare legală

Această prezentare nu constituie și nu ar trebui să fie interpretată ca reprezentând sau ca făcând parte din nici o ofertă actuală de vânzare sau de emisiune de acțiuni, sau ca o solicitare de cumpărare sau subscriere pentru vreo acțiune emisă de către Antibiotice S.A.

Nici o parte a acestei prezentări nu poate fi invocată în conexiune cu orice contract sau decizie de investiție și nici nu constituie o recomandare privind valorile mobiliare emise de către Antibiotice S.A.

Aceste declarații reflectă cunostințele actuale ale societății precum și previziunile despre evenimente viitoare, având un caracter anticipativ. Prin natura lor, declarațiile anticipative sunt supuse unui număr de riscuri și incertitudini, dintre care multe sunt dincolo de controlul Antibiotice S.A., care ar putea determina rezultatele și performanțele reale ale societății comerciale să difere semnificativ de rezultatele și performanțele exprimate sau sugerate prin declarațiile anticipative.

Nici una dintre previziunile, așteptările, estimările sau perspectivele din această prezentare nu ar trebui să fie considerate ca certitudini sau promisiuni, nici nu ar trebui considerate ca implicând un indiciu, o asigurare sau o garanție că ipotezele pe baza cărora viitoarele previziuni, așteptări, estimări sau perspective au fost elaborate sunt complete.

Această prezentare nu își propune să conțină toate informațiile care ar putea fi necesare în ceea ce privește Antibiotice S.A. sau acțiunile sale și fiecare persoană care primește această prezentare trebuie să facă o evaluare independentă.

Societatea comercială nu își asumă nici o obligație de a elibera public rezultatele oricăror revizuiți a acestor declarații anticipative conținute în această prezentare care pot apărea ca urmare a unor schimbări în previziunile sale sau să reflecte evenimente sau circumstanțe ivite după data prezentului document.

Această prezentare și conținutul său sunt proprietatea Antibiotice S.A. și nici o parte a acestui document nu poate fi reprodusă sau redistribuită către altă persoană.

Cuprins



Profilul companiei

Strategia de dezvoltare

Semestrul I 2020: activitate și rezultate

Profilul companiei



Antibiotice



Antibiotice: pe scurt

Antibiotice astăzi

Principalul producător de **medicamente generice antiinfecțioase** din România

Lider mondial în producția substanței active Nistatină: 65% din piața internațională și standard de referință la nivel internațional pentru această substanță activă

Un portofoliu de **150 de produse** farmaceutice din 12 clase terapeutice

Investeste 5% din cifra de afaceri în proiecte de **cercetare-dezvoltare**

Programe de **responsabilitate socială** susținute de Fundația „Antibiotice Știință și Suflet”

Misiune

Facem medicamentele valoroase mai accesibile ca mijloc de îngrijire a sănătății pentru pacienți, medici și farmaciști. Ne punem întotdeauna forța în slujba celor care au nevoie de sprijinul nostru.

BVB: ATB	2019	Sem. I 2020
Cifra de afaceri (mil lei)	391,7	146,4
Capitalizare bursieră (mil lei)	341	359,2
Număr de acțiuni (mil)	671	671

Lider pe o piață atractivă

Poziția și cota pe piața internă

#1

- Lider pe clasa antiinfecțioase pe categoria produselor generice (cotă 31,06%)

#1

- Lider pe segmental hospital, medicamente generice RX și OTC (15,6%)

#1

- Lider cantitativ pe segment unguente (23,9%), supozitoare (42,5%) și pulberi injectabile (72,9%)

#4

- Din cei 129 de Producători de medicamente generice cu prescripție medicală (8,07%)

#20

- La nivelul pieței farmaceutice totale (1,89%)

Performanțe pe piața externă

40%

din cifra de afaceri
reprezintă exporturi

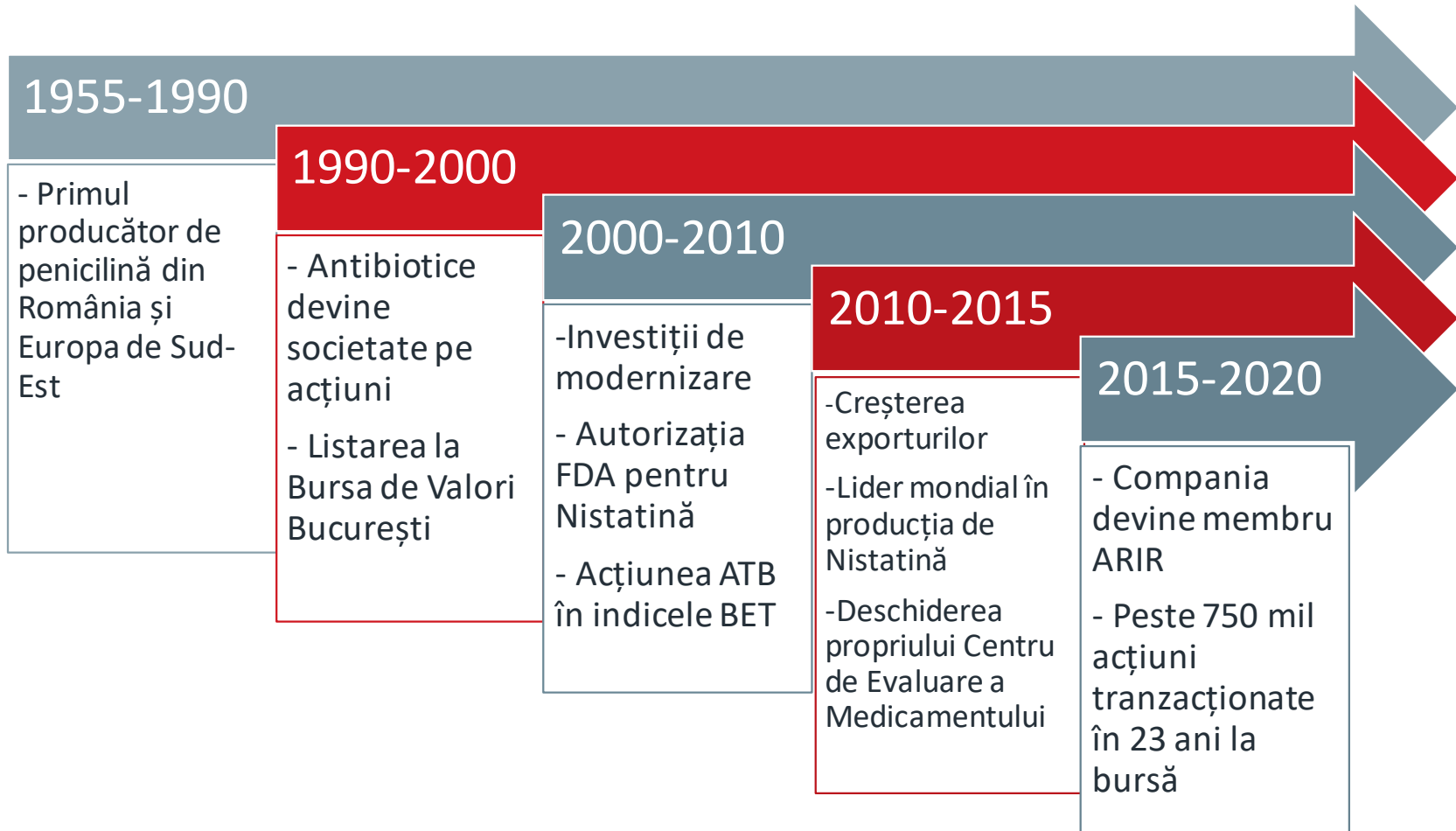
\$10 mil

Cel mai mare exportator
român în Vietnam

#1

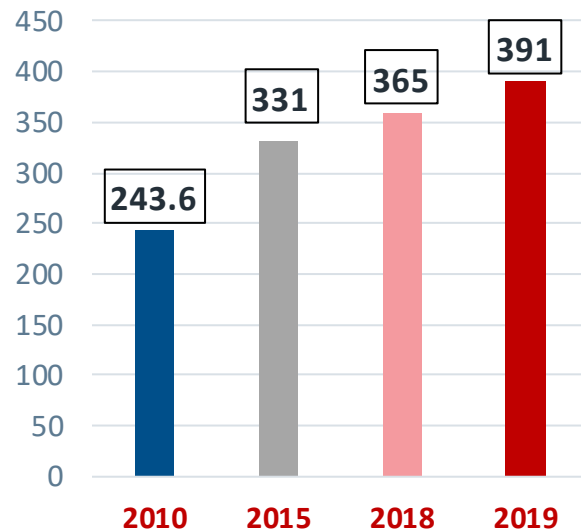
lider mondial
pe piața de Nistatină

O companie cu tradiție

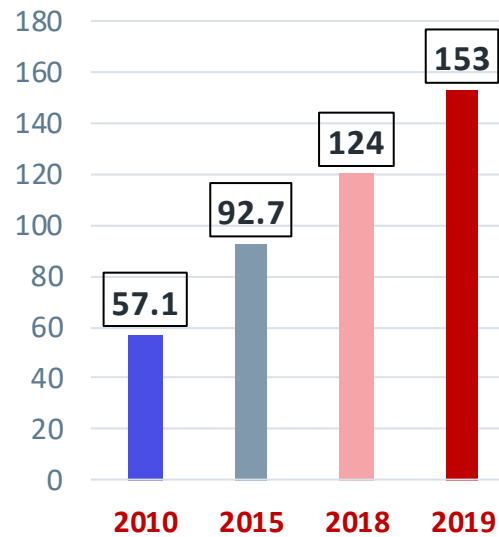


Performanța financiară

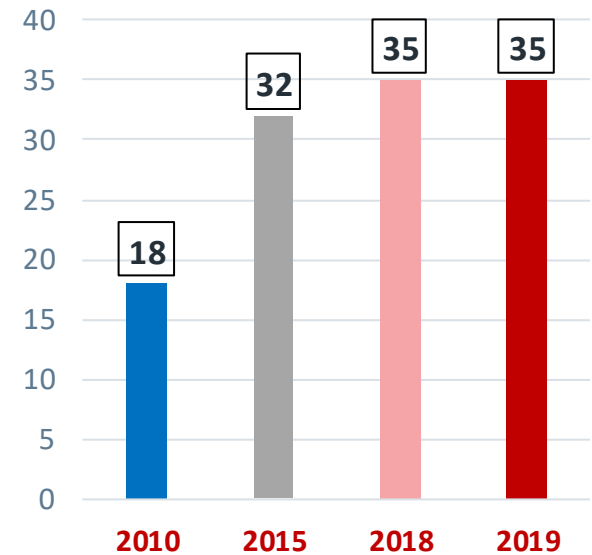
Cifra de afaceri
milioane lei



Export
milioane lei

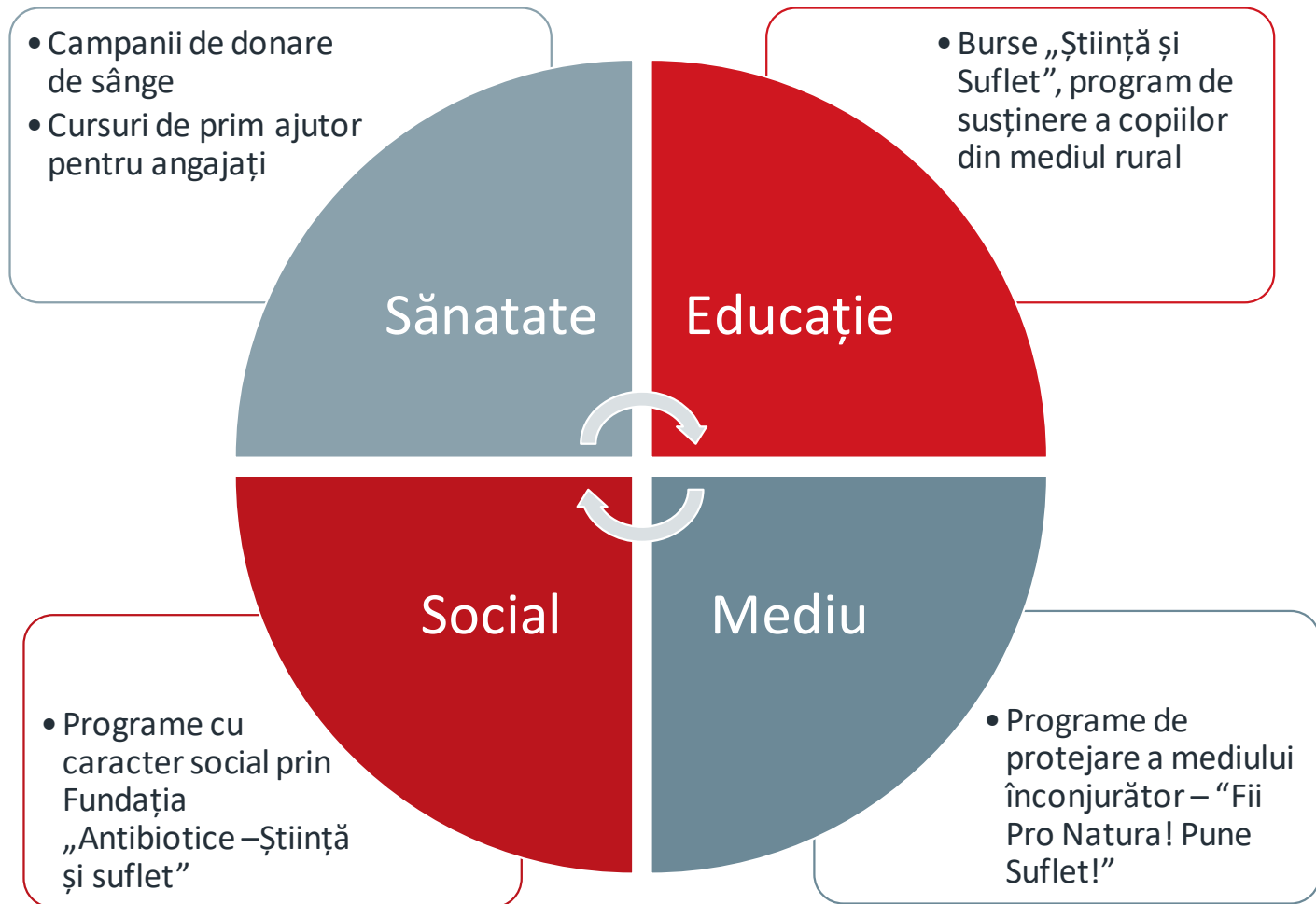


Profit
milioane lei

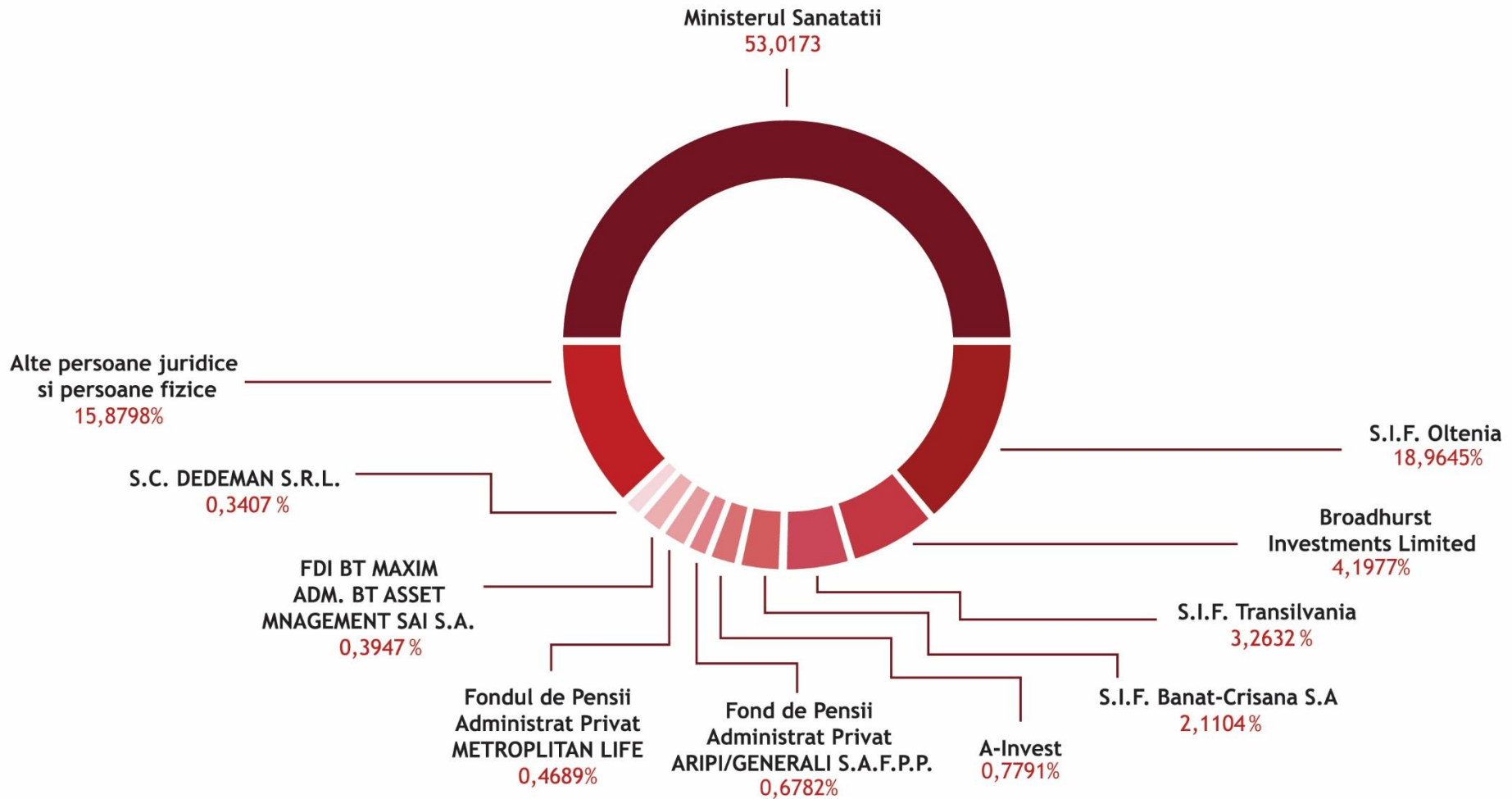


O companie profitabilă

Antibiotice, o companie responsabilă



Structura acționariatului



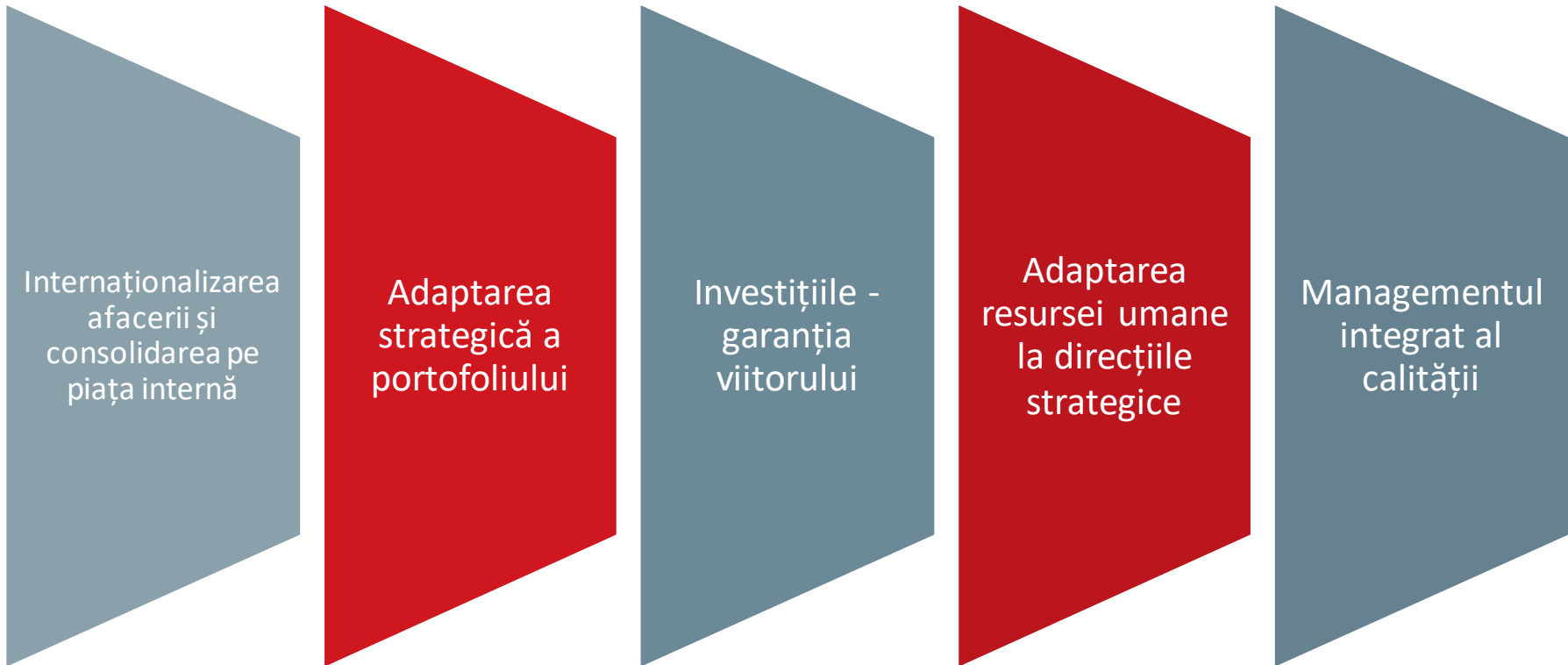
Strategia de dezvoltare



Antibiotice



Piloni strategici de dezvoltare



+ Adaptare rapidă la situația extraordinară de pandemie

Evolutia principalilor indicatori economico-financiari

Nr. crt.	Indicatori	2000	2005	2010	2015	2020 – valori estimate
1.	Cifra de afaceri (mil. lei), din care:	62,2	163,5	243,6	331,7	377,7
2.	Vanzari export (mil. lei)	12,1	20,4	57,1	92,7	158,0
3.	Venituri din exploatare (mil. lei)	61,9	164,8	248,5	342,1	394,3
4.	Cheltuieli din exploatare (mil. lei)	49,6	138,5	217,9	304,3	361,1
5.	Profit din exploatare (mil. lei)	12,3	26,3	30,6	37,8	33,2
6.	Venituri totale (mil. lei)	63,2	166,5	262,8	349,9	400,0
7.	Cheltuieli totale (mil. lei)	57,3	142,8	244,3	317,9	375,5
8.	Profit brut (mil. lei)	5,9	23,7	18,5	32,0	24,5
9.	Rentabilitate din exploatare	19,8%	16,1%	12,6%	11,4%	8,8%

Nr. crt.	Indicatori	2000	2005	2010	2015	2020 – valori estimate
10.	Rentabilitate bruta	9,5%	14,5%	7,6%	9,6%	6,5%
11.	Active imobilizate (mil. lei)	38,9	85,6	168,4	195,5	389,7
12.	Active circulante (mil. lei)	38,4	126,2	223,9	327,3	436,0
13.	Activ total (mil. lei)	77,5	211,8	392,7	524,5	825,7
14.	Datorii totale (mil. lei), din care:	27,5	56,2	110,6	138,4	302,7
15.	Datorii curente (mil. lei)	26,5	54,4	110,6	122,2	219,9
16.	Lichiditate generala (Active circulante/Datorii curente)	1,4	2,3	2,0	2,6	1,98
17.	Solvabilitate globala (Active totale/Datorii totale)	2,8	3,7	3,5	3,8	2,7
18.	Valoarea adaugata	33,2	90,2	128,7	173,4	197,8

Responsabilitate, Cooperare și Parteneriate

- Analiza, evaluarea și limitarea cheltuielilor coroborate cu veniturile realizate și necesitățile stringente;
- Echilibrul fluxurilor financiare de încasări și plăți, pe fiecare valută pentru limitarea cheltuielilor financiare;
- Investiții susținute pentru dezvoltarea viitoare;
- Parteneriate cu clienți și furnizori

Internaționalizarea afacerii și consolidarea pe piața internă

Obiective strategice

Nistatină substanța activă-
consolidarea poziției de lider Mondial

Creșterea vânzărilor de produse atât
în Teritoriile Antibiotice cât și în
Teritoriile Asimilate

Expansiune teritorială prin dezvoltare
portofoliu și accesare de noi piețe



50

Produse
înregistrate
international

4

țări cu
reprezentanțe
proprii: Vietnam,
Republica Moldova,
Ucraina, Serbia

6

Proiecte noi de
internationalizare
(4 proiecte pe produse
finite și 2 proiecte pe
nistatina)

Consolidarea pietei interne



Antibiotice



Obiective strategice

#1

- Consolidarea pozitiei de lider pe segmentul hospital prin adaptarea portofoliului si a politicilor comerciale

#1

- Consolidarea pozitiei de lider pe clasa Antiinfecioase medicamente generice

#1

- Consolidarea pozitiei de lider cantitativ pe segmentul topice pentru valorificarea investitiei in cel mai modern flux de topice din SE Europei

#4

- Consolidarea pozitiei in top 5 producători de medicamente generice cu prescripție medicală prin completarea potofoliilor cu adresabilitate pe boli cronice (diabet, cardiovasculare)

29%

- Dezvoltarea portofoliului de non-RX pe conceptele Calitatea Vietii, Sanatatea Femeii, Nutriensa

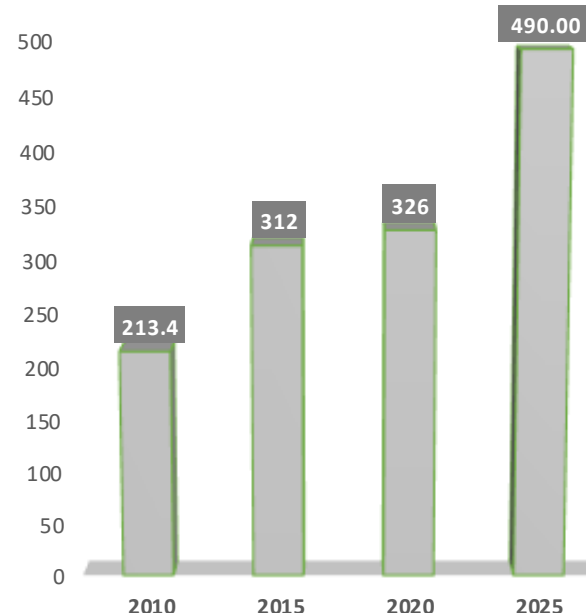
Media

- Cresterea si consolidarea notorietatii brand-ului Nutriensa

Lanturi
nationale

- Dezvoltarea de parteneriate integrate cu lanturile nationale pentru fructificarea capacitatilor de productie

CIFRA DE AFACERI BRUTA PIATA
INTERNA (MIL LEI)



Adaptarea strategică a portofoliului

Obiective strategice

Creșterea vânzărilor din portofoliul pentru spitale

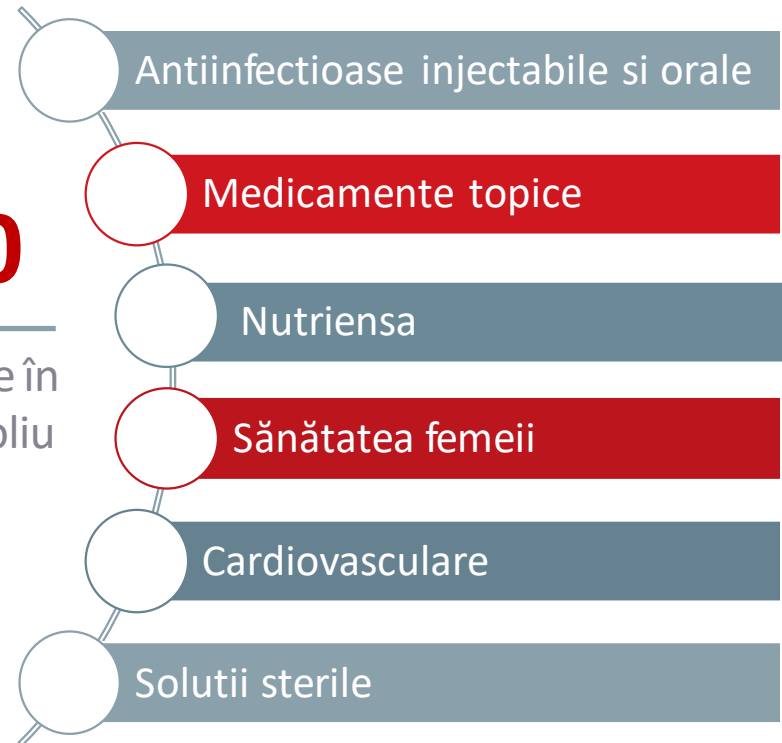
Creșterea capacității de producție de produse topice

Dezvoltarea de noi produse în toate ariile terapeutice

Arii terapeutice

150

produse în
portofoliu



Investițiile - garanția viitorului

Realizarea unei noi capacități de producție pentru unguente și supozitoare	20 mil euro
Realizarea unei noi capacități de producție pentru soluții sterile	60 mil euro
Upgradarea, diversificarea gamei sortimentale și creșterea capacității fabricației substanței active Nistatină	10 mil euro
Investitii în activitatea de cercetare	10 mil euro
Upgradarea capacităților de fabricație existente	5 mil euro
Investiții în Controlul Calității Produselor	5 mil euro
Investiții în Infrastructura IT	5 mil euro
Protecția mediului, Securitate si Sanatate in munca	2 mil euro

Indicatori (mil. lei)	2020	2025
Cifra de afaceri	377,7	710
- vanzari export	158	332
% export in Cifra de afaceri	42%	45%
Profit brut	24,5	70
Taxa claw back	32,4	54,3
Profit brut+claw back	56,9	124,3
Nr mediu personal	1,415	1,300

Adaptarea resursei umane la direcțiile strategice ale companiei

Obiective strategice

Susținerea dezvoltării profesionale

Structură echilibrată de personal

Îmbunătățirea climatului organizațional

Creșterea motivării angajaților

Personal calificat

1415

angajați

45%

specialiști cu studii superioare

3

Universitati partenere

Managementul integrat al calității

Sistem integrat de management al calității
(calitate, mediu, sănătate și securitate în muncă)

Certificări internaționale de calitate:

- EU-GMP pentru 8 fluxuri de fabricație
- US - FDA pentru pulberi sterile injectabile și API Nistatină
- CoS (certificat de conformitate) eliberat de EDQM în 2004, înnoit în 2008
- Certificare TÜV Rheinland pentru management integrat (calitate, mediu, sănătate și securitate în muncă)
- Multiple aprobări pentru clienți din străinătate (aprox. 20 audituri anuale)

Obiectiv:
Susținerea
parteneriatelor de
afaceri



Management
System
ISO 9001:2015
ISO 14001:2015
ISO 45001:2018

www.tuv.com
ID 9000004194

Adaptare rapidă la situația extraordinară de pandemie

Starea de urgență

Obiective strategice

Sprijinirea sistemului medical românesc cu medicamente de strictă necesitate, în timpul pandemiei

Menținerea sănătății și siguranței angajaților proprii, aflați pe platforma de fabricație și continuarea activității companiei

Celula de criză ATB

Scenariul 1

- reducerea activităților indirect productive, lucrul de acasă

Scenariul 2

- întreruperea completă a activității indirect productive și limitarea celor de producție

Scenariul 3

- oprirea activităților productive și neproductive și asigurarea pazei, ISU, monitorizare platformă

Măsuri de protecție eficiente în situație de criză

Starea de alerta

Măsuri adoptate

- **Măsuri pentru protecția salariaților**
 - Echipamente de protecție& dezinfectanți
 - Monitorizarea stării de sănătate prin control medical periodic
 - Testarea personalului (teste PCR/teste rapide) la întoarcerea după starea de urgență/concediu de odihnă;
- **Măsuri de distanțare**
 - Program de lucru diferențiat;
 - Lucrul de acasă
 - Platforma de întâlniri online-Microsoft teams
- **Centrul de izolare a+**
- **Comunicare** - informarea angajaților utilizând email, FB, afișe la locul de muncă, zonă de acces și mijloace de transport proprii

Rezultate în semestrul I 2020

0

Angajați
cu coronavirus

0

Zile de întrerupere
a producției

Indicatori de performanță pentru echipa executivă

INDICATORI ADMINISTRATORI EXECUTIVI	Ponderare	2020
Venituri din vânzări (mil. lei)	10%	376,96
Profit brut (mil. lei)	15%	24,50
Arierate (mil. lei)	15%	0
Cheltuieli totale la 1000 lei venituri	10%	939
Grad de utilizare a capacității de producție nu mai mic de 60%	10%	60%
Politici sociale guvernamentale (egalitatea de gen, muncă, sănătate)	10%	100%
Realizarea unui grad de satisfacție a clienților de pe piața internă de minimum 80%	10%	80%
Numărul mediu al orelor de formare profesională continuă pe angajat	10%	32
Monitorizarea proceselor de transparență și comunicare	10%	100%

Semestrul I 2020: activitate și rezultate



Antibiotice



Realizari în semestrul I 2020

146,4 milioane lei venituri înregistrate, dintre care 50% venituri din export

Mentținerea poziției de lider pe piața mondială pentru substanța activă Nistatină

Adaptarea producției la situația extraordinară cauzată de pandemie

Continuarea programului de investiții pentru viitor

Măsuri de protecție eficiente: nici un caz de coronavirus în rândul salariaților

Mentținerea unei evoluții echilibrate a indicatorilor de venituri-cheltuieli-profit

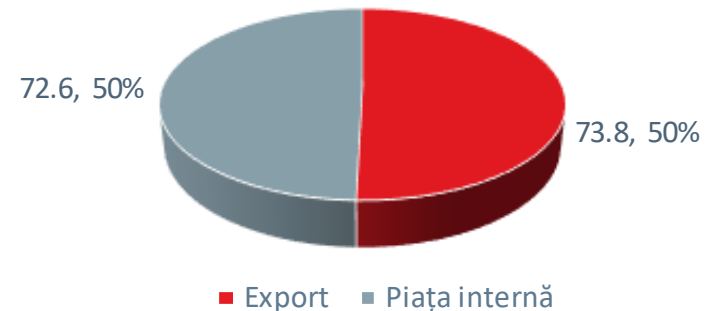
Venituri realizate conform dinamicii de piață

Dinamica pieței

- Dinamica pieței farmaceutice a fost afectată de situația de pandemie
- A crescut cererea de medicamente antiinfecțioase asociate tratamentului Covid-19
- A scăzut numărul de consumatori în farmaciile cu circuit deschis, dar și numărul de internări în spitale

Rezultate

Venituri (milioane lei)



- 146,4 mil. Lei venituri, dintre care 50% venituri din export
- Menținerea poziției de lider pe piața mondială pentru Nistatină
- creșterea cu 6,4% a consumului de medicamente marca Antibiotice, în spitale

Adaptarea strategică a portofoliului

Succese realizate

- Reintroducerea în fabricație a medicamentelor Paracetamol și Novocalmin pentru Covid-19;
- Accelerarea proiectului de cercetare-dezvoltare Hidroxoclorochină
- Accesarea de noi piete cu produsul AmoxiPlus (Amoxicilina/Clavulanat pulbere sterila injectabila 1.2 g): Marea Britanie si Ucraina
- Cercetarea și testarea a trei tipuri de dezinfectanți si producerea a 2 tipuri de dezinfectanti pentru suprafete
- 26 dosare depuse spre autorizare și 7 dosare spre reautorizare

O nouă structură de fabricației

Divizia de
Produce
Forme
Solide de uz
Oral

- integrează activitățile secției Capsule și secției Comprimate

Divizia de
Produce
Topice

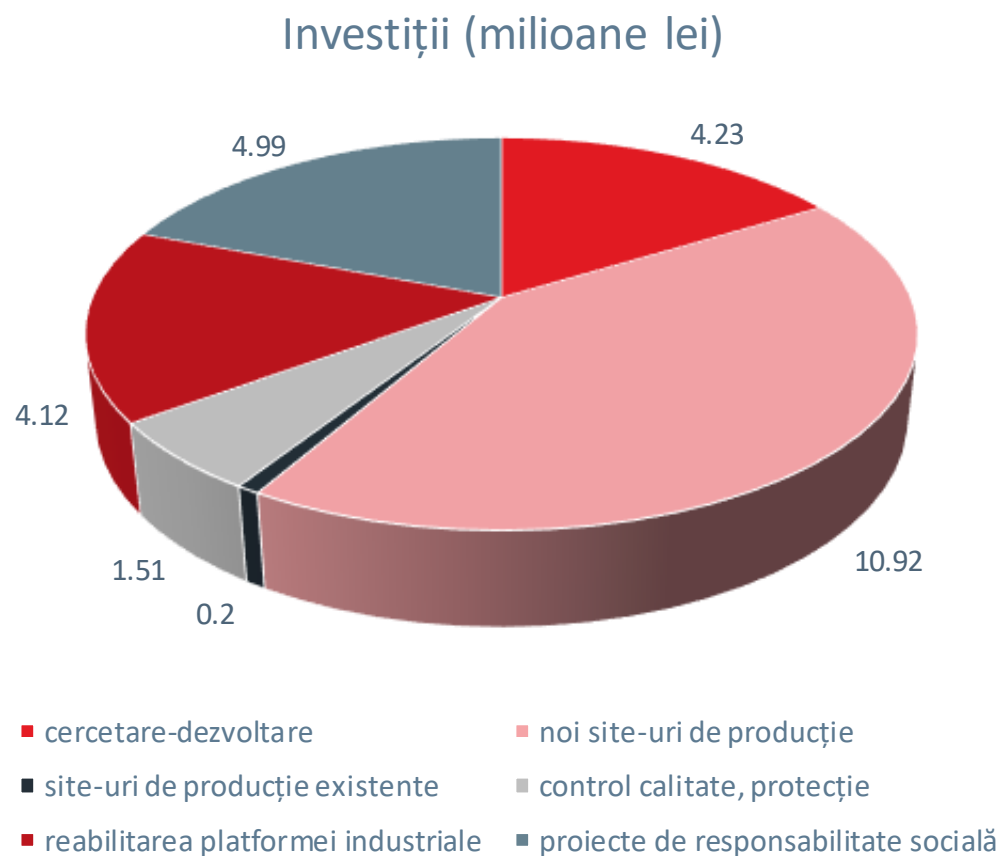
- corespondenta secției de Unguente și supozitoare

Divizia de
Produce
Sterile și
Nistatină

- integrează activitățile secției Parenterale și Biosinteză

Continuarea programului de investiții pentru viitor

Investiții în valoare de 25,97 milioane lei, din totalul sumei de 78,91 milioane lei pentru programul de investiții 2020



Măsuri de protecție eficiente în situație de criză

Măsuri adoptate

- **Măsuri pentru protecția salariaților**
 - Echipamente de protecție
 - Monitorizarea stării de sanitate prin control medical periodic
 - Testarea personalului (teste PCR/teste rapide) la întoarcerea după starea de urgență/concediu de odihnă;
- **Măsuri de distanțare**
 - Program de lucru diferențiat;
 - Lucrul de acasă
 - Platforma de întâlniri online-Microsoft teams
- **Centrul de izolare a+**
- **Comunicare** - informarea angajaților utilizând email, FB, afișe la locuri de muncă, zonă de acces și mijloace de transport proprii

Rezultate în semestrul I 2020

0

Angajați
cu coronavirus

0

Zile de întrerupere
a producției

Activitate economică echilibrată

Indicatori	30.06.2019	30.06.2020	06.2020/ 06.2019
Venituri din vanzari (mil lei)	172,4	146,4	0,85
Profit brut (mil lei)	24,9	19,4	0,78
Arierate (mil lei)	0	0	1,00
Cheltuieli totale la 1000 lei venituri (lei)	879	894	0,98

Mentținerea unei evoluții echilibrate a indicatorilor de venituri-cheltuieli-profit în comparație cu anul 2019, în condiții economice de criză

Situația rezultatului global

Indicatori financiari (lei)	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2020/ 30.06.2019
Venituri din vânzări	172.391.095	146.377.930	0,85
Alte venituri din exploatare	18.686.567	22.243.720	1,19
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	26.243.033	26.727.927	1,02
Venituri din activitatea realizată de entitate și capitalizată	2.568.485	3.295.615	1,28
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	78.018.365	66.398.931	0,85
Cheltuieli cu personalul	46.888.473	50.146.132	1,07
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	10.329.494	10.959.958	1,06
Alte cheltuieli de exploatare	57.508.252	48.771.227	0,85
Profit din exploatare	27.144.596	22.368.945	0,82
Venituri financiare nete	-2.220.989	-3.017.557	1,36
Profit înainte de impozitare	24.923.607	19.351.388	0,78
Cheltuieli cu impozit pe profit	2.604.531	206.134	0,08
Profit net	22.319.076	19.145.254	0,86

Situația financiară: active

Indicatori financiari (lei)	31.12.2019	30.06.2020	30.06.2020/ 31.12.2019
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizări corporale	363.616.611	379.243.099	1,04
Imobilizări necorporale	16.385.709	18.062.450	1,10
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	380.002.320	397.305.549	1,05
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	73.975.988	114.080.189	1,54
Creanțe comerciale și similare	338.159.774	272.878.955	0,81
Numerar și echivalente numerar	1.877.409	3.861.622	2,06
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	414.013.171	390.820.766	0,94
TOTAL ACTIVE	794.015.491	788.126.315	0,99

Situația financiară: datorii

Indicatori financiari (lei)	31.12.2019	30.06.2020	30.06.2020 / 31.12.2019
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale și similare	72.337.840	79.450.266	1,10
Sume datorate instituțiilor de credit	125.875.879	109.986.199	0,87
Datorii din impozite și taxe curente	13.267.396	5.690.516	0,43
Subvenții pentru investiții			
TOTAL DATORII CURENTE	211.481.115	195.126.981	0,92
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subvenții pentru investiții	3.079.169	2.926.024	0,95
Impozit amânat	25.531.938	25.738.072	1,01
Sume datorate instituțiilor de credit	57.080.354	68.406.475	1,20
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	85.691.461	97.070.571	1,13
TOTAL DATORII	297.172.576	292.197.552	0,98

Situația financiară: capital social și rezerve

Indicatori financiari (lei)	31.12.2019	30.06.2020	30.06.2020/ 31.12.2019
Capital social și rezerve			
Capital social	264.835.156	264.835.156	1,00
Rezerve din reevaluare	50.804.319	49.499.028	0,97
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761	1,00
Alte rezerve	200.655.367	204.149.957	1,02
Rezultat reportat	-56.432.683	-55.127.392	0,98
Repartizarea profitului	-7.269.283	0	
Rezultatul curent	30.823.278	19.145.254	0,62
TOTAL CAPITALURI PROPRII	496.842.915	495.928.763	1,00
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	794.015.491	788.126.315	0,99

Acțiunile ATB la bursa de valori

Published on TradingView.com, October 07, 2020 19:20:10 EEST

BVB:ATB, D O:0.5000 H:0.5000 L:0.5000 C:0.5000



TradingView

Au fost tranzacționate 10 404 214 acțiuni cu o valoare totală de 1 105 555 Euro

Concluzii

- Lider de piață într-un sector atractiv
- O strategie de dezvoltare ambițioasă și responsabilă
- Indicatori de performanță aliniați strategiei
- Adaptare rapidă la situații extraordinare
- O companie de nota 10 în relația cu investitorii



Antibiotice



Contact pentru relații cu investitorii

Website: www.antibiotice.ro/investitori-php/

Email: relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro

www.antibiotice.ro