

Prezentare

Rezultate financiare

Trimestrul I anul 2021



Antibiotice



Antibiotice S.A, continuitate si performanta romaneasca

Principalele etape in evolutia societatii:

1955-1990

A luat fiinta primul producator de penicilina din Romania si Europa de Sud-Est

1991-2000

Antibiotice devine societate pe actiuni
Actiunile societatii sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti

2001-2010

Proces investitional intens in modernizarilor activitatilor
Obtinere autorizatiei FDA pentru Nistatina
Actiunile Antibiotice incluse in indicele BET

2011-2015

Intensificarea activitatii in plan international
Lider mondial in productia de Nistatina
Deschiderea propriului Centru de Studii Clinice

2016-2020

Compania devine membru al Asociatiei pentru Relatia cu Investitorii
Am investit in site-uri de fabricatie si produse noi

Antibiotice S.A. pe Piata de Capital

Antibiotice S.A. este listata la **categoria Premium** a segmentului principal al Burssei de Valori Bucuresti, simbol ATB.

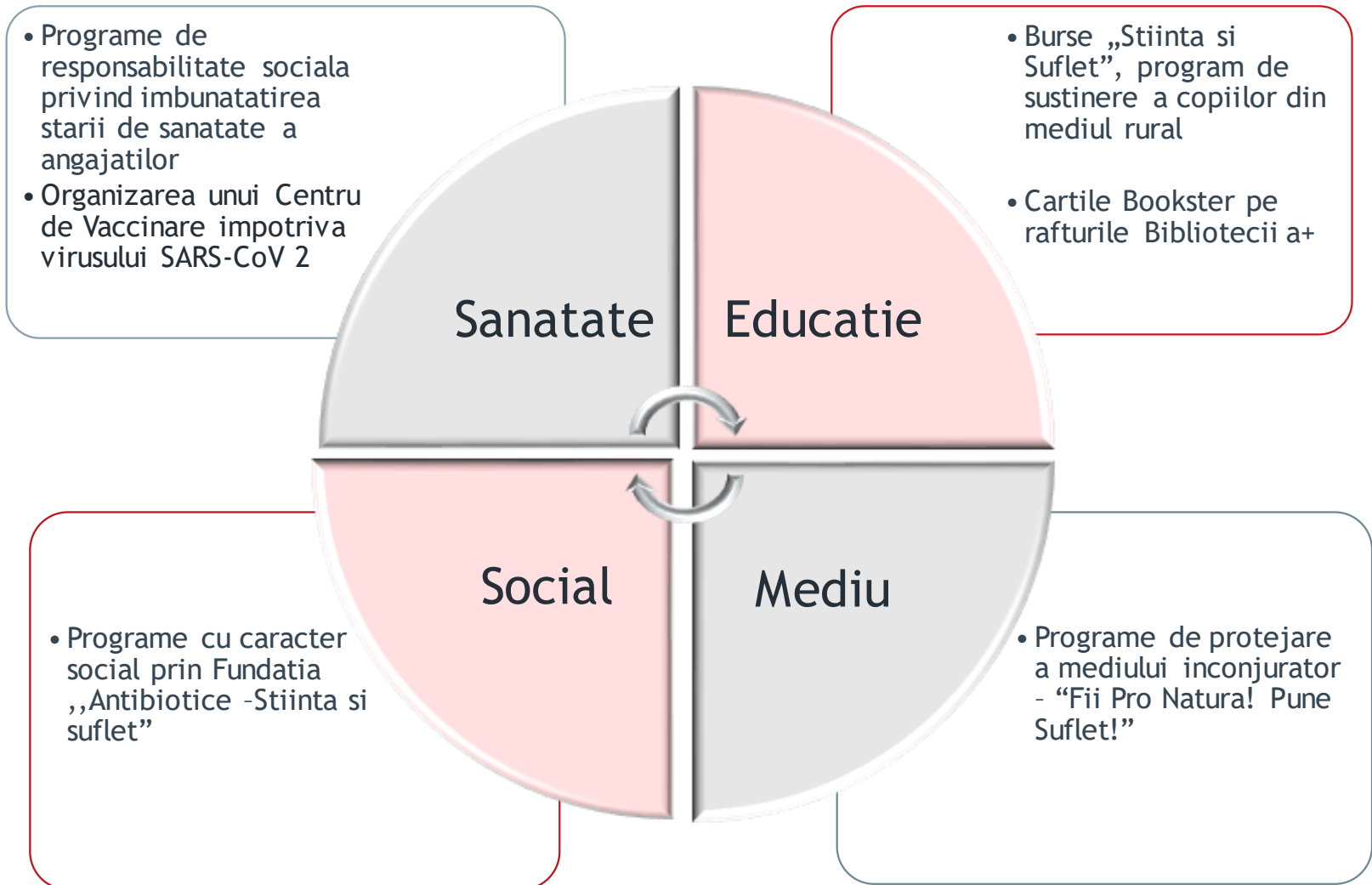
De la data listarii la bursa, respective 16 aprilie 1997, **capitalizarea bursiera** a crescut de 14 ori, de la 24 de milioane lei, in 1997, la 336 de milioane lei, in 2021.

Prima tranzactie a fost efectuata la un pret de referinta de 0,3500 lei/actiune. Maximul istoric a fost atins la 10 iulie 2007, cu pretul de 2,1700 lei/actiune, iar minimul istoric de 0,0650 lei/actiune a fost inregistrat la 8 iunie 2000.

In **structura actionariatului**, participatia majoritara este detinuta de catre Ministerul Sanatatii - 53,0173%, urmata de actionarul semnificativ SIF Oltenia, cu o detinere de 23,0714% din capitalul social al companiei.

Membru ARIR din anul 2019, Antibiotice S.A. a obtinut nota maxima pentru doi ani consecutiv, la evaluarea indicatorului VEKTOR - indicatorul comunicarii cu investitorii a companiilor listate la Bursa de Valori Bucuresti si locul 3 la categoria Best Company IR - retail choise, notata fiind comunicarea, deschiderea, transparenta si calitatea informatiilor.

Antibiotice, o companie responsabila



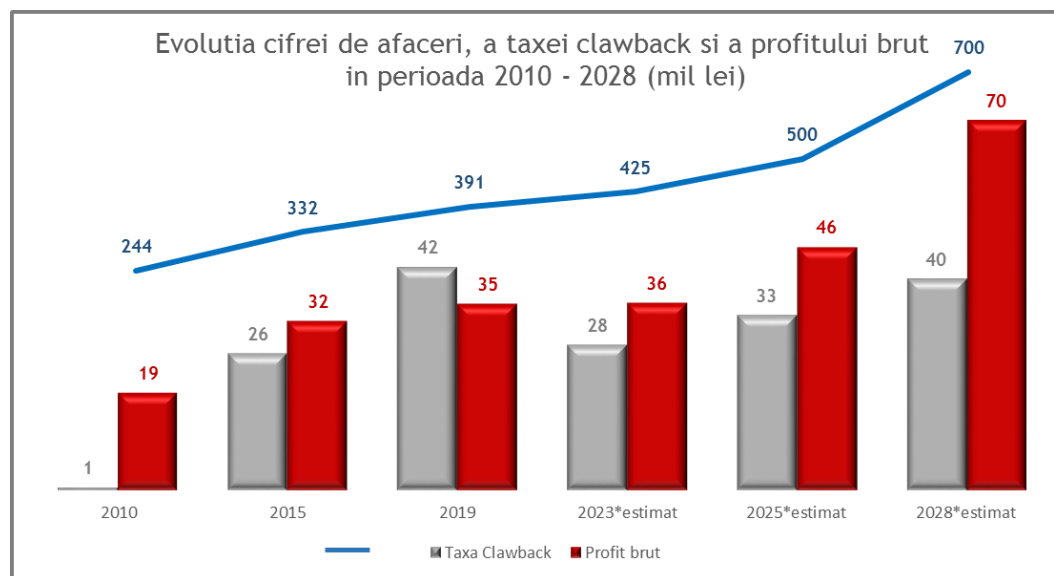
Perspective Antibiotice S.A.

Prin **Planul de Organizare si Dezvoltare Strategica** al companiei pentru perioada 2021-2028 sunt sintetizate directiile Antibiotice pentru următorii opt ani, care includ masuri pentru: adaptarea strategica a resursei umane si a portofoliului de produse, perfectionarea Sistemului de Management Integrat, Planificarea strategica si managementul performantei precum si perfectionarea Sistemului de Guvernanta Corporativa.

Obiectivele Planului de Organizare si Dezvoltare Strategica sunt:

- dublarea cifrei de afaceri: 140 milioane euro
- realizarea unui profit brut de 14 milioane euro (10% din cifra de afaceri)
- continuarea demersului de internationalizare a afacerii: 50% din total cifra de afaceri
- consolidarea pozitiei de lider mondial pentru substanta activa Nistatina
- eficientizarea activitatilor prin digitalizarea si informatizarea societatii
- optimizarea numarului de salariati, cu o structura adaptata perioadei
- valoarea adaugata a societatii: 60 milioane euro

Conform estimarilor, in anul 2025, Antibiotice va atinge o cifra de afaceri de 500 mil. de lei, in timp ce profitul brut se va ridica la 46 mil. lei, iar taxa clawback va fi de 33 milioane lei. Pentru 2028, compania estimeaza un profit brut de 70 mil. lei si o taxa clawback de 40 mil. lei sau de 110 mil. lei fara taxa clawback.



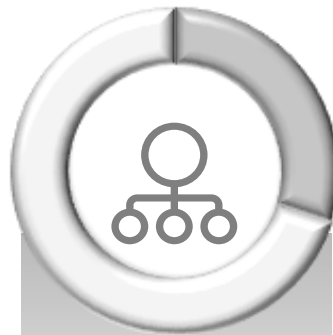
Masuri manageriale pentru dezvoltarea strategica si adaptarea la realitatile pietei interne si internationale

Adaptarea strategica a resurselor umane



Pilonul 1

Adaptarea strategica a portofoliului de produse



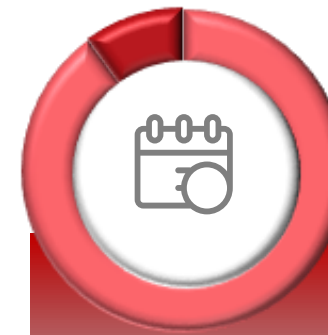
Pilonul 2

Perfectionarea continua a Sistemului de Management Integrat



Pilonul 3

Planificarea strategica si Managementul performantei



Pilonul 4

Perfectionarea Sistemului de Governanta Corporativa



Pilonul 5

Pilon 1: Adaptarea strategica a resurselor umane

Strategii	Actiuni
Adaptarea continua a resurselor umane la modernizarea si re tehnologizarea platformei	Analiza diagnostic prin prisma externalizarii activitatilor si plan de implementare
Adaptarea resursei umane ca urmare a digitalizarii si informatizarii proceselor	Adaptarea resursei umane ca urmare a digitalizarii si informatizarii proceselor
Adaptarea culturii organizationale	Modernizarea sistemului de management al resurselor umane Cresterea brandului de angajator

Pilon 2: Adaptarea strategica a portofoliului de produse

Strategii	Actiuni
<p>Analiza portofoliului actual si stabilirea potentialului de crestere</p>	<p>Dezvoltarea cercetarii proprii pentru atragerea de noi produse. In trimestrul I 2021 s-au derulat activitati de cercetare dezvoltare pentru 29 de proiecte</p> <p>Adaptarea resursei umane pentru atingerea potentialului maxim de crestere a portofoliului actual (productie, vanzari, echipa promovare)</p>
<p>Dezvoltarea portofoliului cu scopul de a oferi flexibilitate si diversitate din punct de vedere al efectului terapeutic si al modului de administrare</p>	<p>Adaptarea resursei umane pentru realizarea portofoliului viitor</p> <p>Se deruleaza negocieri cu parteneri pentru achizitia de licente de produs</p> <p>Obtinerea de autorizatii de punere pe piata in teritoriile Antibiotice a 4 produse (3 produse solide orale si unul injectabil).</p> <p>Sunt in desfasurare studii clinice pentru doua produse topice</p>
<p>Consolidarea substantei active Nistatina</p>	<p>Mentinerea pietelor traditionale si cresterea exporturilor pe piete reglementate, in special in piata Statelor Unite ale Americii</p>

Pilon 3: Perfectionarea continua a Sistemului de Management Integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si Securitate in Munca)

Strategii	Actiuni
<p>Calitate certificata pentru fluxurile de fabricatie</p> <p>Analiza diagnostic privind structura resurselor umane corelate cu definirea proceselor companiei</p>	<p>Planificarea auditului pentru certificarea noului site de Produce Topice</p> <p>S-a demarat procedura privind certificarea ISO 13485:2016 pentru dispozitive medicale (atat certificare pe Sistem de management, cat si certificare pe fiecare dispozitiv medical)</p> <p>Adaptarea continua a resursei umane la perfectionarea continua a Sistemului de Management Integrat</p>
<p>Sanatate si securitate in munca</p>	<p>Antibiotice S.A. a organizat in cadrul Centrului de Studii Clinice un Centru de vaccinare, in conformitate cu Strategia pentru vaccinarea impotriva COVID-19 in Romania, avizat de catre Directia de Sanatate Publica Iasi.</p>
<p>Responsabilitatea fata de mediu</p>	<p>A fost demarata colaborarea cu Centrul Regional de Sanatate Publica, in scopul elaborarii studiului de evaluare a impactului activitatii asupra sanatatii populatiei, solicitat conform cerintelor legale.</p> <p>Antibiotice a implementat un sistem de colectare selectiva a deseurilor</p>

Pilon 4: Planificarea strategica si managementul performantei

Strategii	Actiuni
<p>Valorificarea portofoliu actual si viitor in piata interna</p> <p>Valorificarea portofoliului actual si viitor in piata internationala</p> <p>Realizarea de parteneriate strategice care sa asigure atat maximizarea potentialului portofoliului actual (vanzari outlicensing si achizitii materii prime) cat si portofoliului viitor (inlicensing)</p> <p>Perfectionarea sistemului de planificare, corelare si urmarire operationala a planurilor de lucru specifice activitatilor companiei</p>	<p>Cresterea pretului mediu de valorificare a produselor pe piata interna</p> <p>Calibrarea activitatii de Regulatory Affairs atat pe inregistrarea portofoliului actual in teritorii cat si a portofoliului viitor</p>

Pilon 4: Planificarea strategica si managementul performantei

Strategii	Actiuni
<p>Dezvoltarea componentei internationale a afacerii</p> <ul style="list-style-type: none"> • consolidarea substantei active Nistatina si mentinerea pozitiei de lider mondial, • realizarea planului de expansiune teritoriala pentru produse finite. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ peste 50% din cifra de afaceri este reprezentata de vanzarile pe piata externa, rezultat al actiunilor continue de identificare de noi parteneri de afaceri, de extindere teritoriala si de imbunatatire a relatiilor comerciale ✓ consolidarea vanzarilor in pietele in care Antibiotice are deschise reprezentante proprii (Vietnam, Republica Moldova, Serbia si Ucraina), ✓ intensificarea prezentei companiei pe piata Americii de Nord (segmentul spitale/licitatii), ✓ extinderea prezentei companiei in piete din Uniunea Europeana (Danemarca, UK, Olanda, Cehia, Ungaria, Lituania), cu produse antiinfectioase pulberi sterile injectabile
<p>Consolidarea pe PIATA INTERNA</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ cota de piata Antibiotice in piata relevanta a crescut de la 12,69% inregistrata la finalul trimestrului 1 din 2020 pana la 13,2% in trimestrul 1 al anului 2021 ✓ crestere cu 1% a vanzarilor produselor Antibiotice catre pacienti (vanzari sell out) fata de trimestrul I anul 2020, in conditiile in care piata relevanta a scazut cu 2% in aceeasi perioada

Pilon 4: Planificarea strategica si managementul performantei

Situatia principalilor indicatori de performanta la data de 31.03.2021, comparativ cu valorile planificate prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli

Indicatori performanta 31.03.2021	Unitate de masura	Planificat 31.03.2021	Realizat 31.03. 2021	Grad realizare (%)
Cifra de afaceri	milioane lei	73,48	68,04	93
Profit brut	milioane lei	4,194	4,346	104
Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale	lei	955	950	101
Arierate	milioane lei	0	0	100
Grad de utilizare a capacitatii de productie	%	59,5	61,1	103

Pilon 4: Planificarea strategica si managementul performantei

Consolidarea si eficientizarea afacerii

Indicatori privind rentabilitatea

Nr.crt.	Indicatori	U.M.	Realizat 31.03.2020	Planificat 31.03.2021	Realizat 31.03.2021	Grad realizare (%)
0	1	2	3	4	5	6=5/4
1.	Cifra de afaceri neta	mii lei	73.870	73.476	68.035	93
1.1.	Cifra de afaceri-piata interna	mii lei	51.927	40.126	33.280	83
1.2.	Cifra de afaceri- piata externa	mii lei	21.943	33.350	34.755	104
1.3.	Pondere export in cifra de afaceri neta	%	30%	45%	51%	113
2.	Venituri totale	mii lei	90.419	92.687	86.829	94
2.1	Venituri din vanzari	mii lei	73.632	73.351	66.101	90
3.	Cheltuieli totale	mii lei	86.227	88.493	82.482	93
4.	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale	mii lei	954	955	950	99
5.	Profit brut	mii lei	4.192	4.194	4.346	104
6.	Profit net	mii lei	4.081	3.934	4.038	103
7.	Cheltuieli cutaxa claw back	mii lei	11.841	6.500	6.775	104
8.	Profit brut +taxa claw back	mii lei	15.922	10.434	10.813	104
8.	EBITDA (Profit net+Impozite+Dobanzi+Amortizari)	mii lei	11.186	10.883	10.929	100
9.	Rentabilitatea profitului brut (Profit brut/Cifra de afaceri)	%	5,67	5,71	6,39	112
10.	Rentabilitate profitului brut (inclusiv taxa claw back)	%	21,5	14,2	15,9	111

Pilon 4: Planificarea strategica si managementul performantei

Consolidarea si eficientizarea afacerii

Indicatori privind solvabilitatea

Nr. crt.	Indicatori	U.M.	Realizat 31.03.2020	Planificat 31.03.2021	Realizat 31.03.2021	Grad realizare (%) 6=5/4
0	1	2	3	4	5	
1.	Datorii totale	mii lei	301.280	267.228	276.943	104
2.	Activ total	mii lei	802.203	840.500	858.523	102
3.	Solvabilitate generala (Activ total/Datorii totale)	%	2,66	3,15	3,01	96

Pilon 4: Planificarea strategica si managementul performantei

Consolidarea si eficientizarea afacerii

Indicatori de echilibru financiar

Nr. crt	Denumire indicator	Formula de calcul	U.M.	31.03.2020	Planificat 31.03.2021	Realizat 31.03.2021
1.	Situatia neta (Activ net contabil)	Total activ- total datorii	lei	500.923.523	573.272.209	581.310.339
2.	Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	nr. de ori	1,98	2,12	2,05
3.	Gradul de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu*100	%	37,62	28,92	28,38
4.	Viteza de rotatie a creantelor	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*90	zile	371	282	288
5.	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	nr. de rotatii	0,19	0,15	0,14

Pilon 5: Perfectionarea Sistemului de Guvernanta Corporativa

Strategii: imbunatatirea sistemelor de evaluare a performantelor profesionale; propunerea masurilor corective oportune, prin:

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

Antibiotice S.A, o companie orientata spre investitii

Investim pentru dezvoltarea strategica a platformei

Site-uri de productie si dezvoltare de noi forme farmaceutice pentru sustinerea sistemului national si european de sanatate

Digitalizare si informatizare: modernizarea proceselor de afaceri prin introducerea unui Sistem Informatic Integrat performant pentru managementul activitatilor si resurselor ca solutie informatica integrata

Investitii in eficientizarea infrastructurilor din cadrul companiei in vederea sustinerii conceptului de economie verde (service, alimentare cu utilitati, transport si conectare la sistemul de drumuri nationale, depozitare materii prime si produse)

Platforma de training, dezvoltarea competentelor si mentorat

Investitii in Cercetare & Dezvoltare

Antibiotice S.A, o companie orientata spre investitii

Total investitii (mii lei)	In etapa:		
	2021	2022	2023
Investitii in Cercetare - Dezvoltare	10.858	7.500	7.500
Investitii in site-uri noi de productie *	27.464	35.000	45.000
Investitii in modernizarea site-urilor de fabricatia existente	16.472	23.750	23.500
Investitii in infrastructuri de service, utilitati, transport, depozitare	25.863	23.500	26.875
Sistemul de Management integrat	3.423	2.250	2.250
Investitii in digitalizare si informatizare*	8.081	12.000	5.500
Investitii in adaptarea resursei umane	1.360	1.000	1.000
	93.521	105.000	111.625

*Proiectele marcate sunt in evaluare la diferite autoritati pentru finantare europeana si/sau pentru finantare in cadrul Programului National de Redresare si Rezilienta.

Situatia Rezultatului Global la 31 martie 2021

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	31 Mar-21 (neauditat)	31 Mar-20 (neauditat)
Venituri din vanzari	66.101.186	73.631.604
Alte venituri din exploatare	14.308.630	6.716.382
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	14.870.577	14.301.700
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	1.923.842	891.777
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(37.108.729)	(35.483.832)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(26.195.633)	(23.225.551)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(5.621.388)	(5.519.475)
Alte cheltuieli din exploatare	(23.007.224)	(25.861.137)
Profit din exploatare	5.271.260	5.451.468
Venituri financiare nete	(924.861)	(1.259.835)
Profit inainte de impozitare	4.346.399	4.191.633
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si alte impozite	(308.108)	(111.024)
Profit	4.038.291	4.080.609
Total rezultat global	4.038.291	4.080.609
Rezultat pe actiune	0,006015	0,006078

Situatia Pozitiei Financiare la 31 martie 2021

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	31 Mar-21 (neauditat)	31-Dec-20 (auditat)
ACTIVE		
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizari corporale	469.431.801	467.880.779
Imobilizari necorporale	24.012.923	19.709.606
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	493.444.724	487.590.385
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	123.602.715	108.691.209
Creante comerciale si similare	240.298.488	260.388.767
Numerar si echivalente numerar	907.100	6.329.458
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	364.808.303	375.409.434
TOTAL ACTIVE	858.253.027	862.999.818
DATORII		
DATORII CURENTE		
Datorii comerciale si similare	67.753.036	66.103.990
Sume datorate institutiilor de credit	99.828.186	95.568.514
Datorii din impozite si taxe curente	6.603.937	11.189.134
Provizioane pe termen scurt	3.467.764	13.528.900
Subventii pentru investitii	306.289	306.289
TOTAL DATORII CURENTE	177.959.212	186.696.827
DATORII PE TERMEN LUNG		
Subventii pentru investitii	2.390.018	2.466.591
Impozit amanat	31.427.982	31.119.874
Sume datorate institutiilor de credit	65.165.476	65.444.478
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	98.983.476	99.030.943
TOTAL DATORII	276.942.688	285.727.770

Situatia Pozitiei Financiare la 31 martie 2021

	31 Mar-21 (neauditat)	31-Dec-20 (auditat)
Capital social si rezerve		
Capital social	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	116.108.286	116.636.526
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	231.136.239	231.136.239
Rezultat reportat	(48.234.393)	(60.698.493)
Repartizarea profitului	-	(14.452.190)
Rezultatul curent	4.038.290	26.388.049
TOTAL CAPITALURI PROPRII	581.310.339	577.272.048
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	858.253.027	862.999.818

Prin activitatea desfasurata in Trimestrul I 2021, Antibiotice S.A. Iasi

- detine o cota din piata interna relevanta de 13,2%;
- o **companie internationalizata**: peste 50% din cifra de afaceri este reprezentata de vanzarile pe piata externa, rezultat al actiunilor continue de identificare de noi parteneri de afaceri, de extindere teritoriala si de imbunatatire a relatiilor comerciale;
- o **companie profitabila**: nivelul profitului brut inregistrat este de 4,346 milioane lei, cu 4% mai mare in comparatie cu valoarea planificata;
- „**Un brand prietenos si responsabil**”: s-au continuat masurile de protejare a sanatatii angajatilor precum si a populatiei din comunitate locala prin organizarea unui Centru de Vaccinare impotriva virusului SARS-CoV 2, asigurand administrarea a peste 8.000 de doze.



Lucrăm de-o viață,
pentru viață!
din 1955

Antibiotice



Contact pentru relatii cu investitorii

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

Email: relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro

www.antibiotice.ro