

Raport preliminar anul 2020

În contextul anului 2020, marcat de efectele pandemiei cu virusul SARS-Cov2, Antibiotice a identificat soluții pentru realizarea obiectivelor strategice propuse prin planul de afaceri și pentru a asigura sănătatea oamenilor. Compania a completat portofoliul cu produse destinate tratamentului bolilor asociate COVID (biocide, Paracetamol, Novocalmin) și a luat măsuri pentru distanțarea socială și menținerea stării de sănătate a salariaților proprii. Antibiotice și-a adaptat strategia la noile condiții din piață în vederea asigurării continuității afacerii astfel:

A. Dezvoltarea componentei internaționale a afacerii

Valoarea vânzărilor pe piețele internaționale în anul 2020 a fost de 158,27 milioane lei, în creștere cu 4% comparativ cu anul 2019. Ponderea exportului în cifra de afaceri a companiei a crescut la 46,60% în 2020 comparativ cu 39% în 2019.

În anul 2020 pe plan extern Antibiotice SA a reușit:

- ✓ Sa devină principalul exportator român pe piața Vietnamului, cu o valoare tranzacționată în 2020 de aproximativ 10 milioane USD;
- ✓ Sa tripleze vânzarile de pulberi sterile injectabile pe piețele din Europa;
- ✓ Sa-și consolideze vânzarile de Nistatina pe piețele din Asia, Australia, America de Nord și Africa.

Evoluția pieței farmaceutice din România¹

În anul 2020, valoarea medicamentelor eliberate către pacienții din România a fost de 18,05 miliarde lei (în preț de distribuție), în creștere cu 1,3% comparativ cu anul 2019. În ceea ce privește consumul în cutii, acesta a fost relativ constant la 625,6 milioane cutii.

Varful vânzărilor a fost înregistrat în luna martie; în lunile aprilie și mai s-a înregistrat o contracție majoră a consumului pe toate canalele de vânzare, ca urmare a restricțiilor aplicate odată cu intrarea în vigoare a stării de urgență și ulterior a stării de alertă. Acest fapt se explică prin scăderea abruptă a numărului de consumatori în farmaciile cu circuit deschis, dar și a numărului de internări în spitale (de asemenea o parte din spitale cu profiluri și specialități diverse au fost transformate în spitale destinate pacienților infectați cu noul coronavirus).

¹ Conform CEGEDIM Sell Out România decembrie 2020

Din luna septembrie, vanzarile si-au reluat ritmul, inregistrand un plus de 6,7%, comparativ cu perioada similara a anului precedent. Luna noiembrie s-a remarcat prin cele mai insemnate crestere ale vanzarilor de dupa starea de urgenta, comparativ cu perioada similara a anului precedent: 16,7% valoric si 10,7% cantitativ, raportat la numar de cutii.

Evolutia pietei farmaceutice relevante pentru Antibiotice SA

Piata relevanta a produselor din portofoliul Antibiotice (a inregistrat in perioada analizata o crestere de 5,7% (de la 2,3 la 2,4 miliarde lei). In ceea ce priveste consumul, acesta a inregistrat o crestere de 4%, fiind eliberate din farmacii un numar de 161,8 milioane cutii in 2020, comparativ cu 155,6 milioane cutii in 2019.

Medicamentele cu prescriptie medicala (RX) reprezinta in 2020 o pondere de 50,1% din totalul vanzarilor valorice si 54,6% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii). Acestea inregistreaza in perioada analizata o scadere valorica de 1,3%, de la 1,23 in 2019 la 1,21 miliarde lei in 2020 si o scadere cantitativa de 4% de la 92 la 88 milioane cutii.

Produsele fara prescriptie (OTC) au inregistrat o crestere valorica de 13,7% (de la 1,06 in 2019, la 1,21 miliarde lei in 2020) si un consum crescut cu 15,6% (de la 63,5 in 2019 la 73,4 milioane cutii in 2020).

B. Antibiotice in piata farmaceutica din Romania

Antibiotice SA a urmat tendinta pietei in anul 2020. Valoarea vanzarilor catre pacienti pe portofoliul Antibiotice a fost de 318,6 milioane lei, in scadere cu 5,2% comparativ cu 2019 (336 milioane lei). In cutii compania a inregistrat o diminuare de 15,9% de la 31 la 26 milioane cutii.

In anul 2020 pe piata interna Antibiotice SA:

- ✓ Ocupa locul 1 in piata relevanta, cu o cota de piata valorica de 13,1%;
- ✓ Este lider cantitativ pe forma farmaceutica unguente (22,5%), supozitoare si ovule (37,5%) si pulberi injectabile (65,3%);
- ✓ Ocupa locul 7 pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si OTC (cu o cota de piata de 3,97%);
- ✓ Este lider pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si OTC comercializate in spitale, cu o cota de piata de 14,8%.

Din punct de vedere valoric, segmentul Hospital a fost cel mai afectat in contextul pandemiei, inregistrand o scadere de 10,3%, de la 84,7 milioane lei in 2019 la 75,9 milioane lei in anul 2020. Aceasta evolutie este similara cu cea a pietei relevante. Numarul unitatilor vandute de Antibiotice in spitale a scazut cu 27,8% de la 1,7 in 2019 la 1,3 milioane cutii in 2020.

Solidara sistemul de sanatate romanesc si in contextul pandemiei cu virusul SARS-COV 2, Antibiotice a pastrat in permanenta legatura cu distribuitorii, pentru a nu exista sincope in aprovizionarea cu medicamente a spitalelor si farmaciilor si pentru a crea stocuri optime care sa permita onorarea comenzilor in cel mai scurt timp.

De asemenea, pentru a veni in intampinarea nevoilor specifice din aceasta perioada ale sistemului sanitar, Antibiotice si-a adaptat structura de fabricatie si a produs biocide pentru suprafete a+ Oxy Solutie dezinfectanta pentru suprafete 1 litru si 5 litri, a+ Complex

Solutie dezinfectanta pentru suprafete 1 litru si 5 litri, precum si Paracetamol cpr 500 mg si Novocalmin cpr 500 mg, molecule destinate tratamentului asociat COVID-19.

Ca un gest de solidaritate fata de sistemul medical, Antibiotice a oferit atat ajutor financiar, cat si donatii in medicamente, pentru 11 spitale din Romania.

La data de 31.12.2020 societatea a inregistrat venituri totale de 380,39 milioane lei, cheltuieli totale in valoare de 352,06 milioane lei, realizand astfel un profit brut in valoare de **28,33 milioane lei, cu 16% mai mare** comparativ cu valoarea din Bugetul de Venituri si Cheltuieli rectificat.

1. Situatia Rezultatului Global

INDICATORI	31.12.2019	BVC 2020	31.12.2020	31.12.2020/ BVC 2020	31.12.2020/ 31.12.2019
1	2	3	4	5=4/3	6=4/2
Venituri din vanzari	389.710.740	376.961.000	340.424.276	0,90	0,87
Alte venituri din exploatare	33.008.685	39.222.000	36.062.333	0,92	1,09
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	4.564.960	8.900.000	23.676.949	2,66	5,19
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	4.660.869	5.000.000	6.351.872	1,27	1,36
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	146.016.104	145.900.000	131.864.599	0,90	0,90
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	102.852.132	109.105.366	111.822.960	1,02	1,09
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	21.416.603	23.500.000	21.794.224	0,93	1,02
Alte cheltuieli de exploatare	121.652.509	120.471.204	107.332.654	0,89	0,88
Profit din exploatare	40.007.906	31.106.430	33.700.993	1,08	0,84
Venituri financiare nete	-4.828.013	-6.606.000	-5.371.536	0,81	1,11
Profit inainte de impozitare	35.179.893	24.500.430	28.329.456	1,16	0,81
Cheltuieli cu impozit pe profit si alte impozite	4.356.615	1.500.430	3.265.749	2,18	0,75
Profit	30.823.278	23.000.000	25.063.707	1,09	0,81

Situatia principalilor indicatori din situatia rezultatului global se prezinta astfel:

- **veniturile din vanzari** sunt in valoare de 340,42 milioane lei;
- **alte venituri din exploatare** sunt in valoare de 36,06 milioane lei, cu **9% mai mari** decat cele realizate la data de 31.12.2019;
- **veniturile aferente costurilor stocurilor de produse** sunt in valoare de 23,67 milioane lei, mai mari decat valoarea inregistrata la data de 31.12.2019. Cresterea a fost determinata de reevaluarea stocurilor de produse finite existente in companie, luand in calcul preturile medicamentelor actualizate prin procedura de corectie a preturilor, conform prevederilor legale.
- **venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata** in valoare de 6,35 milioane lei sunt mai mari cu 36% comparativ cu valoarea realizata in anul 2019;

- **cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile** sunt in valoare de 131,86 milioane lei, cu 10% mai mici decat valoarea inregistrata in perioada similara a anului 2019, ca urmare a adaptarii activitatii de productie pentru a raspunde nevoilor sistemului medical in perioada pandemiei. Masurile speciale implementate pentru protejarea sanatatii angajatilor au determinat cheltuieli cu materialele consumabile mai mari in comparatie cu cheltuielile efectuate in anul anterior. Dintre masurile luate amintim: asigurarea angajatilor cu echipamente speciale de protectie, igienizarea si dezinfectarea constanta a spatiilor, suplimentarea mijloacelor de transport si modificarea programului de lucru, munca la domiciliu, adaptarea spatiilor de munca la distantarea sociala, testarea preventiva a angajatilor pentru limitarea unei posibile contaminari la nivelul fabricii.
- **cheltuielile cu personalul** la data de 31.12.2020 sunt mai mari cu 9% in comparatie cu valoarea inregistrata in anul anterior, ca urmare a continuarii proiectului initiat in anul 2019 de implementare a unui sistem modern de ierarhizare si salarizare, cu scopul alinierii pachetului de beneficii salariale la nivelul de performanta al fiecarui angajat;
- **cheltuielile cu amortizarea si deprecierea** au crescut cu 2% comparativ cu anul 2019, ca urmare a investitiilor efectuate in echipamente tehnologice moderne necesare activitatilor de productie, cercetare, control al calitatii;
- **alte cheltuieli de exploatare** inregistreaza o reducere cu 12% compartiv cu anul 2019 si cu 11% comparativ cu valoarea prevazuta in Bugetul de Venituri si Cheltuieli, ca urmare a masurilor de reducere a cheltuielilor;
- valoarea cheltuielilor financiare, superioara valorii veniturilor financiare a determinat **venituri financiare nete** negative.

2. Situatia Pozitiei Financiare

INDICATORI	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2020/ 31.12.2019
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	363.616.611	467.880.778	1,29
Imobilizari necorporale	16.385.709	19.709.606	1,20
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	380.002.320	487.590.384	1,28
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	73.975.988	108.691.209	1,47
Creante comerciale si similare	338.159.774	260.301.297	0,77
Active financiare detinute pentru vanzare	0	0	
Numerar si echivalente numerar	1.877.409	6.329.458	3,37
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	414.013.171	375.321.964	0,91
TOTAL ACTIVE	794.015.491	862.912.348	1,09
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	72.337.840	80.559.346	1,11
Sume datorate institutiilor de credit	125.875.879	87.521.637	0,70

Datorii din impozite si taxe curente	13.267.396	11.187.118	0,84
Provizioane pe termen scurt	0		
Subventii pentru investitii	0		
TOTAL DATORII CURENTE	211.481.115	179.268.101	0,85
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	3.079.169	2.772.880	0,90
Impozit amanat	25.531.938	26.123.535	1,02
Provizioane pe termen lung	0		
Sume datorate institutiilor de credit	57.080.354	73.387.686	1,29
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	85.691.461	102.284.101	1,19
TOTAL DATORII	297.172.576	281.552.201	0,95
Capital social si rezerve			
Capital social	264.835.156	264.835.156	1,00
Rezerve din reevaluare	50.804.319	129.696.870	2,55
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761	1,00
Alte rezerve	200.655.367	224.116.120	1,12
Rezultat reportat	-56.432.683	-68.346.396	1,21
Repartizarea profitului	-7.269.283	-7.432.071	1,02
Rezultatul curent	30.823.278	25.063.707	0,81
TOTAL CAPITALURI PROPRII	496.842.915	581.360.147	1,17
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	794.015.491	862.912.348	1,09

Activul patrimonial

Valoarea **activelor imobilizate**, la data de 31.12.2020, inregistreaza o crestere cu 28% in comparatie cu valoarea de la data de 31.12.2019. In structura acestora, valoarea imobilizarilor corporale este mai mare cu 29% ca urmare a reevaluarii terenurilor la pretul pietii, iar valoarea imobilizarilor necorporale este mai mare cu 20% comparativ cu aceeasi perioada a anului precedent.

Valoarea stocurilor este mai mare in comparatie cu valoarea inregistrata la data de 31.12.2019, cresterea fiind justificata de reevaluarea stocurilor de produse finite, ca urmare a modificarii preturilor medicamentelor prin procedura de corectie a preturilor, incepand cu data de 01.07.2020.

Valoarea **creantelor** este de 260,30 milioane lei, mai mica decat cea inregistrata la data de 31.12.2019 cu 23%, fiind corelata cu nivelul veniturilor din vanzari, cat si cu rezultatul masurilor continue de optimizare a relatiilor comerciale cu clientii.

Pasivul patrimonial

Datoriile curente inregistreaza la data de 31.12.2020 o valoare de 179,27 milioane lei, mai mica cu 15% comparativ cu valoarea de la inceputul anului 2020. In structura acestora:

- creditele pe termen scurt sunt in valoare de 87,52 milioane lei, mai mici cu 30% comparativ cu valoarea inregistrata in exercitiul precedent;
- datoriile comerciale sunt mai mari cu 11%;
- datoriile reprezentand impozite si taxe curente au scazut cu 16%.

In valoarea **datoriilor pe termen lung**, ponderea importanta este detinuta de creditul bancar contractat pentru finantarea investitiilor in sectia noua de unguente si supozitoare, a carui valoare a crescut cu 19% in comparatie cu valoarea de la inceputul anului.

La data de 31.12.2020, societatea nu inregistreaza obligatii restante la bugetul statului.

3. Fluxul de numerar

1. Fluxul de numerar din **activitatea operationala** a inregistrat incasari din vanzari de bunuri in valoare de 427,6 milioane lei si a generat plati:

- catre furnizorii de bunuri si servicii in valoare de 190,9 milioane lei,
- in legatura cu personalul in valoare de 101,3 milioane lei,
- de impozite, taxe si varsaminte asimilate in valoare de 36,3 milioane lei,
- de dobanzi bancare in valoare de 5,06 milioane lei.

Fluxul net din activitatea operationala este in valoare de 94,05 milioane lei.

2. Fluxul de numerar din **activitatea de investitii** a inregistrat plati in valoare de 47,99 milioane lei, atat din disponibilitatile provenite din activitatea operationala cat si din sumele disponibile din creditul bancar pe termen lung, pentru achitarea furnizorilor de imobilizari.

3. Fluxul de numerar din **activitatea de finantare** a inregistrat incasari din creditul bancar pe termen lung in valoare de 16,31 milioane lei si a generat plati de dividende in valoare de 18,17 milioane lei.

Situatia principalilor **indicatori economico-financiari** la data de 31.12.2020 evidentiaza o situatie financiara echilibrata, valorile situandu-se la nivelul optim recomandat in literatura de specialitate.

Lichiditatea curenta exprima capacitatea de a transforma activele circulante in disponibilitati. **Viteza de rotatie a debitelor clienti** exprima numarul de zile in care societatea incaseaza creantele, valoarea inregistrata fiind conform conditiilor comerciale agreeate cu partenerii. **Viteza de rotatie a activelor imobilizate**, exprima eficienta utilizarii activelor imobilizate, valoarea inregistrata fiind peste valoarea de referinta. **Rata autonomiei** financiare exprima independenta financiara a societatii. **Rentabilitatea activelor** masoara eficienta capitalurilor alocate in activele fixe si activele circulante ale societatii. **Rentabilitatea financiara** exprima randamentul capitalurilor investite de actionari.

Indicatori	Mod de calcul	Valoare de referinta	31.12.2019	31.12.2020
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	2	1,96	2,09
Grad de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu *100	<50%	37%	28%
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/Venituri din vanzari * 360	depinde de domeniul de activitate	297 zile	273 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din vanzari/Active imobilizate	depinde de domeniul de activitate	1,02	0,69
Rata autonomiei financiare	Capitaluri proprii/Datorii totale	>1	1,67	2,06
Rentabilitatea economica (ROA)	Profit net/Activ total		3,88%	2,90%
Rentabilitatea financiara (ROE)	Profit net/Capital propriu		6,20%	4,31%

Concluzii:

In anul 2020 Antibiotice SA:

- A realizat un profit brut in valoare de **28,33 milioane lei**, cu 16% mai mare comparativ cu valoarea planificata in Bugetul de Venituri si Cheltuieli;
- Este principalul exportator roman pe piata Vietnamului, cu o valoare tranzactionata in 2020 de aproximativ 10 milioane USD;
- Si-a triplat vanzarile de pulberi sterile injectabile pe pietele din Europa;
- Este lider pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si OTC comercializate in spitale, cu o cota de piata de 14,8%;
- Ocupa locul 1 in piata relevanta din Romania, cu o cota de piata valorica de 13,1%.

Antibiotice SA
3/1
Antibiotice SA
Director General,
Ec. Ioan NANI

Director Executiv Economic,
EC. Paula COMAN

RAPORT CURENT

Data raportului: **25.02.2021**

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 / 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 2020 - PRELIMINAR

Antibiotice Iași informează că **Raportul la 31.12.2020 (rezultate preliminare)**, 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/ 2020 preliminar).

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

Director General,
ec. **Ioan NANI**

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

