

Raport executie mandat Director General 31.12.2023

Antibiotice S.A. este cel mai important producator de medicamente generice cu capital romanesc, unic producator de substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomycines noursei pentru uz farmaceutic (nistatina compactata, nistatina micronizata si nistatina standard), care prin perseverenta desfasoara activitate de peste 68 de ani.

Rigurozitatea in desfasurarea activitatilor, monitorizarea si adaptarea permanenta a planurilor a condus la un nivel al indicatorilor peste nivelul inregistrat in anul 2022 si peste cel planificat.

Comparativ cu valoarea planificata a **veniturilor totale** de 580,5 milioane lei, in anul 2023 s-au realizat venituri totale cu 10% mai mari, in valoare de 640,73 milioane lei. Raportat la valoarea realizata in anul 2022 acestea sunt cu 23% mai mari.

Veniturile operationale sunt in valoare de 629,3 milioane lei, cu 11% mai mare in comparatie cu valoarea planificata si cu 23% mai mare in comparatie cu valoarea realizata in anul 2022, evolutia favorabila a acestor venituri a fost determinata de trendul pozitiv al veniturilor din contractele cu clientii (cifra de afaceri). Aceste venituri sunt la finalul anului 2023 in valoare de 600,78 milioane lei, fiind cu 7% mai mare in comparatie cu nivelul planificat (560,51 milioane lei) si cu 24% mai mare decat nivelul realizat in anul 2022 (483,72 milioane lei).

In structura cifrei de afaceri pe 2023 sunt incluse:

- **veniturile din vanzarea produselor realizate pe site-urile proprii reprezinta 80%**, valoarea acestora la 31.12.2023 este de 482,09 milioane lei cu 12% mai mare comparativ cu nivel planificat (430,89 milioane lei) si cu 27% mai mare in comparatie cu valoarea inregistrata in anul 2022 (379,17 milioane lei);
- **veniturile din vanzarea produselor realizate pe site-urile parteneri reprezinta 19%**, valoarea acestora la 31.12.2023 este de 117,38 milioane lei cu 9% mai mica comparativ cu nivel planificat (129,26 milioane lei) si cu 13% mai mare in comparatie cu valoarea inregistrata in anul 2022 (103,5 milioane lei).

Evolutia pietei farmaceutice din Romania

Pe piata din Romania, veniturile din contractele cu clientii (cifra de afaceri) sunt in valoare de 382,4 milioane lei, cu 8% mai mare decat nivelul bugetat (353,5 milioane lei) si cu 28% mai mare in comparatie cu valoarea realizata in anul precedent de 299,2 milioane lei.

Cresterea cifrei de afaceri pe piata interna a fost sustinuta de actiunile de repositionare ale companiei pentru produsele din portofoliu, incurajarea consumului rational, precum si contextul pietei, marcat de cresterea incidentei afectiunilor acute respiratorii, inclusiv suprainfectate bacterian.

In anul 2023, valoarea medicamentelor eliberate catre pacientii din Romania a fost de 29,96 miliarde lei, in crestere cu 16,2% comparativ cu anul 2022.

Medicamentele cu prescriptie medicala (RX) reprezinta 43,4% din totalul vanzarilor valorice in 2023 si 48,9% din totalul consumului de medicamente generice (raportat in cutii). Acestea inregistreaza o crestere valorica cu 18,3% de la 4,9 miliarde lei in 2022 la 5,8 miliarde lei in 2023 si o crestere cantitativa cu 4,8% de la 247,1 milioane cutii la 259,1 milioane cutii in 2023.

Medicamentele fara prescriptie medicala (non-RX) au inregistrat o crestere valorica cu 10% (de la 6,8 miliarde lei la 7,5 miliarde lei in 2023) si o scadere cantitativa cu 1,7%, de la 275,6 milioane cutii in 2022 la 271,0 milioane cutii in 2023.

Pe **segmente de piata**, situatia vanzarilor in piata se prezinta astfel:

- **hospital**, vanzarile au crescut cu 13,3%, de la 1,03 miliarde lei in 2022, la 1,16 miliarde lei in 2023. In consum, in perioada analizata s-a inregistrat o crestere cu 9,4% de la 22,8 milioane cutii la 25,0 milioane cutii;
- **lanturi nationale**, vanzarile au crescut cu 11,0%, de la 4,23 miliarde lei in 2022, la 4,69 miliarde lei in 2023. Cantitativ, s-a inregistrat un usor declin cu 0,7% comparativ cu 2022, de la 196,8 milioane cutii in 2022 la 195,3 milioane cutii in 2023;
- **farmacii independente si minilanturi**, vanzarile au crescut cu 16,1%, de la 6,43 miliarde lei in 2022, la 7,46 miliarde lei in 2023. Cantitativ, in 2023 s-a inregistrat o crestere cu 2,2% fata de 2022, de la 303,2 milioane cutii la 309,8 milioane cutii.

In anul 2023 pe piata interna, Antibiotice:

- a realizat vanzari in piata in valoare de 522,0 milioane lei, in crestere cu 17,4% comparativ cu 2022;
- ocupa locul 4 in consum (cutii) pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX (cu o cota de piata de 5,4%);
- este lider cantitativ (ui) in piata totala pe forma farmaceutica unguente (20,7%), supozitoare si ovule (35,8%) si pulberi injectabile (57,0%);
- ocupa locul doi, dupa numarul de cutii in piata totala pe forma farmaceutica capsule (9,9%);
- este lider valoric pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX comercializate in spitale, cu o cota de piata de 14,0%.

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

Medicamentele cu prescriptie medicala (RX) reprezinta 85,9% din totalul vanzarilor valorice in 2023 si 86,3% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii). Acestea inregistreaza in perioada analizata o crestere valorica cu 20,7%, de la 371,6 milioane lei in 2022 la 448,6 milioane lei in 2023 si o crestere cantitativa cu 6,7% de la 23,0 milioane cutii la 24,6 milioane cutii.

Medicamentele fara prescriptie (non-RX) au inregistrat o crestere valorica cu 0,3% (de la 73,1 milioane lei in 2022, la 73,4 milioane lei in 2023) si o diminuare a consumului, de la 4,4 milioane cutii la 3,9 milioane cutii.

Pe **segmente de piata**, situatia vanzarilor Antibiotice S.A. se prezinta astfel:

- **hospital** - vanzarile au inregistrat o crestere valorica cu 19,9%, de la 135,8 milioane lei in 2022, la 162,9 milioane lei in 2023. Consumul in cutii pe acest segment a crescut usor comparativ cu anul precedent, de la 1,54 milioane cutii la 1,58 milioane cutii;



- **lanțuri naționale** - vânzările valorice au crescut cu 15,2% în 2023 comparativ cu anul precedent (de la 111,5 milioane lei la 128,4 milioane lei). Numărul cutiilor eliberate din farmacii a crescut cu 4,2%, ajungând la 10,0 milioane cutii în 2023;
- **farmacii independente și minilanțuri** - vânzările valorice au crescut în 2023 cu 16,9% comparativ cu anul precedent (de la 197,4 milioane lei la 230,7 milioane lei). Numărul cutiilor eliberate din farmacii a crescut cu 3,9% (de la 16,24 milioane cutii la 16,88 milioane cutii).

În 2023, 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®.

În anul 2023, **cifra de afaceri realizată pe piața internațională** a fost de 218,4 milioane lei, înregistrând o creștere cu 5,5% comparativ cu vânzările planificate (207 milioane lei) și cu 18% comparativ cu anul precedent (184,5 milioane lei).

Creșterea vânzărilor pe piețele internaționale se înscrie în trendul planificat pentru perioada 2023 - 2030 prin planul de afaceri "The Future Together".

Exportul de produse finite

Cifra de afaceri rezultată din vânzarea de produse finite a fost de **132,3 milioane lei**, pe un trend în creștere cu 20,3% comparativ cu 2022 (110 milioane lei). Acest rezultat a fost determinat de:

- creșterea consolidată a vânzărilor pe piețele tradiționale ale companiei: SUA, Vietnam, Marea Britanie, Danemarca, Norvegia și Moldova, pe produse beta-lactamine sterile;
- dublarea volumelor vândute pe portofoliul diviziei orale, pentru o serie de antibiotice, medicamente cardiovasculare în teritoriile în care firma detine reprezentanți și echipe proprii de promovare și vânzare - Vietnam, Moldova și Serbia;
- accesarea de piețe noi din UE (Ungaria, Polonia), respectiv Georgia pe un portofoliu de produse atent selectate după potențialul de consum actual și viitor al pieței, prețul de valorificare, țintele zonale stabilite în planul de expansiune teritorială.

Câteva repere statistice, relevante pentru anul 2023:

- 92 de produse finite (SKU) comercializate;
- 63% din volumele exportate sunt capsule și comprimate;
- 30 de teritorii în care s-a exportat, din care 12 în UE.

În SUA am consolidat un business de 7 milioane USD, pentru un număr de 6 medicamente betalactamice sterile, fiind un furnizor important pentru sistemul de sănătate din această țară.

Amprenta Antibiotice în Europa crește an de an, de la aproximativ 5 milioane euro (2020-2021) la peste 10 milioane euro în 2023. Ne dezvoltăm prezenta în teritoriile tradiționale prin produsele care ne-au consacrat de-a lungul timpului și ne dezvoltăm organic, prin accesarea de noi piețe în special din Uniunea Europeană, în cadrul unor parteneriate regionale.

În zona Asia, vânzările pe piața Vietnamului înregistrează un avans de 3% comparativ cu perioada ianuarie-decembrie 2022 și ating 7 milioane USD, odată cu lansarea a 3 noi produse destinate tratamentului hipercolesterolemiei și creșterii cererii de antibiotice orale.

În Republica Moldova, teritoriu cu reprezentanță proprie am consolidat o vânzare de 1,3 milioane Euro, notabil fiind trendul ascendent pentru produsele aflate în focusul și acțiunile de promovare ale reprezentanței locale.

Exportul de substanțe active pe baza de biotehnologii derivate din streptomicine noursei pentru uz farmaceutic (nistatina compactată, nistatina micronizată și nistatina standard).

Activitatea desfășurată la nivelul anului 2023 s-a înscris în trendul de creștere a ultimilor ani, urmărind consolidarea poziției pe piața mondială pentru nistatina compactată, nistatina micronizată și nistatina standard fabricată de Antibiotice, vândută în peste 55 țări, la nivel mondial.

Comparativ cu valoarea înregistrată în perioada similară a anului precedent, valoric se înregistrează o creștere cu 13,4% a cifrei de afaceri. În această perioadă s-au înregistrat progrese importante în principalele proiecte de consolidare și dezvoltare din zonele Europa, America de Nord și America Latină, continuând bunele premise de dezvoltare a principalelor piețe de export ale nistatinei Antibiotice.

Cheltuielile totale realizate în anul 2023 sunt în valoare de 549,55 milioane lei cu 3% mai mare comparativ cu valoarea planificată de 530,49 milioane lei și cu 14% mai mare în comparație cu valoarea realizată în anul 2022 de 480,32 milioane lei.

În structura cheltuielilor totale, **cheltuielile operaționale** sunt în valoare de 533,08 milioane lei, mai mari în comparație cu valoarea planificată (516,55 milioane lei) și cu valoarea înregistrată în anul 2022 (465,03 milioane lei), fiind corelate cu nivelul veniturilor înregistrate.

Profitul brut este în valoare de 91,18 milioane lei, peste nivelul planificat (50 milioane lei) și cel înregistrat în anul 2022 (41,9 milioane lei). Această creștere reflectă capacitatea societății de a manageria cheltuielile operaționale și cele financiare.

Profitul net este în valoare de 80,7 milioane lei, peste nivelul planificat (42 milioane lei) și cel înregistrat în anul 2022 (38,5 milioane lei), efect coroborat al:

- creșterii vânzărilor în piața internațională prin accesarea de noi teritorii cu produse care definesc portofoliul strategic al Antibiotice;
- optimizării structurii de vânzare în piața internă a claselor antiinfecțioase de uz sistemic și preparate dermatologice;
- renegocierii parteneriatelor cu distribuitorii, pe fiecare segment de piață - hospital, lanțuri naționale, minilanturi și farmacii independente, în scopul îmbunătățirii corei de piață și a profitabilității;
- creșterii vânzărilor în segmentul hospital;
- creșterii vânzărilor într-o structură optimă pe segmentul retail.

Prin activitatea de cercetare dezvoltare derulată în anul 2023, care a fost certificată de către un expert desemnat, din cadrul Ministerului Cercetării, Inovării și Digitalizării, s-au înregistrat **venituri din producția de imobilizări necorporale** în valoare de 13,2 milioane lei.

Principalele cheltuieli, exprimate generic ca alte cheltuieli de exploatare, care au contribuit la obținerea rezultatelor anului 2023 sunt:

- **cheltuieli cu serviciile executate de terți**, în valoare de 14,14 milioane lei, care includ servicii pentru susținerea vânzărilor, serializarea medicamentelor, studii de

piata in domeniul pharma, calificari echipamente, mentenanta echipamentelor, servicii vamale, analize fizico-chimice.

- **cheltuieli cu impozite si taxe**, in valoare de 47,6 milioane lei, din care:
 - taxa claw-back, detinee o pondere de 77%. Valoarea acesteia este de 37 milioane lei, peste nivelul planificat de 34 milioane lei si cel inregistrat in anul precedent de 31,3 milioane lei, fiind corelata cu nivelul crescut al vanzarilor 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 a produselor la autoritatile de reglementare, care detin o pondere de 14%;
 - impozite si taxe locale (constructii, terenuri, mijloacele de transport), care detin o pondere de 4,5%.
- **cheltuielile de protocol, reclama si publicitate** sunt in valoare de 24,2 milioane lei. Din acestea suma de 23,04 milioane lei reprezinta cheltuieli pentru reclama si publicitate, categoriile principale de activitati de promovare sunt:
 - campanii de promovare catre publicul larg (TV, radio, on-line), care reprezinta 45% 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, care reprezinta 34% din total;
 - publicatii media, brosure si reviste destinate publicului larg, realizare si sustinere prezentari produs de catre profesionistii din domeniul sanatatii in cadrul evenimentelor stiintifice, proiect Antibioticele Mileniului III, care reprezinta 11% din total;
 - 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), care reprezinta 5,5% din total;
 - promovare stiintifica/participare la congrese, care reprezinta 1% din total.

In anul 2023 s-au inregistrat cheltuieli 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.

Marja bruta reflecta 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 65,2%, peste nivelul planificat, efect favorabil al:

- structurii de vanzare optime;
- consolidarii prezentei pe piata din Romania prin fructificarea potentialului pietei si cresterea cotei de piata;
- gestionarea echilibrata a bugetelor destinate vanzarii si mixului de marketing, cu cresterea ponderii alocate proiectelor de brand si scaderea impactului politicilor comerciale;
- masurilor de gestionare a costurilor.

Valoarea adaugata reflecta aportul societatii prin activitatea desfasurata la bunurile si serviciile achizitionate de la terti.

La data de 31.12.2023 inregistreaza o valoare de 330,79 milioane lei, peste nivelul planificat de 253,75 milioane lei, prin optimizarea cheltuielilor cu energia electrica, gaze naturale si apa potabila si a cheltuielilor cu serviciile executate de terti.

Rentabilitatea profitului brut este de 15% peste nivelul planificat si cel realizat in anul precedent, de 9%. Profitul brut cumulat cu valoarea taxei claw-back consolideaza un randament al afacerii de 21%.

EBITDA, care reflecta profitul inainte de dobanzi, impozite, deprecieri si amortizare, prezinta un trend ascendant de la 89,1 milioane lei in 2022 la 124,84 milioane lei in 2023.

Lichiditatea curenta este de 13,24, fiind mai mare decat cea planificata si cea realizata in 2022 (9,87). Aceasta reflecta capacitatea societatii de a-si plati datoriile bancare curente (pe termen scurt) din activele curente.

Analiza activului patrimonial

La finalul anului 2023 Antibiotice S.A. inregistreaza un nivel al activului de 1.132 milioane lei, in structura acestuia activele imobilizate detin o pondere de 65% si activele circulante 35%. Comparativ cu anul precedent, activele imobilizate au inregistrat o crestere cu 39%, rezultat pozitiv al procesului investitional din anul 2023 si al reevaluarii activelor imobilizate de natura terenurilor, cladirilor si constructiilor speciale existente in patrimoniu la data de 31.12.2023, in scop de raportare contabila.

Terenurile si cladirile sunt prevazute in Situatiile pozitive financiare la sumele lor reevaluate, fiind valoarea justa la data reevaluarii minus orice amortizare cumulata si pierderile din deprecieri acumulate. Investitiile in active intangibile (proiecte de cercetare dezvoltare, achizitii de licente de produs, licentele pentru software-uri) peste valoarea amortizarii, au determinat cresterea acestora cu 36% in comparatie cu nivelul de la inceputul anului 2023.

Activele circulante au crescut comparativ cu inceputul anului cu 17% in principal ca urmare a majorarii creantelor comerciale si a stocurilor.

Nivelul stocurilor a inregistrat o crestere cu 18%. Stocurile de materii prime cat si de produse finite realizate pe site-urile proprii si pe site-urile partenerilor sunt atent monitorizate, fiind corelate cu normativele de stoc, cu contextul global care a determinat prelungirea duratelor de aprovizionare din import si cu planurile de vanzare si de fabricatie.

In corelatie cu cresterea cifrei de afaceri, pe piata interna si internationala, creantele au crescut 16%, ponderea acestora in totalul activelor circulante este de 58%, comparativ cu 59% in anul anterior, efect al masurilor de recuperare in termenii contractuali ai creantelor. 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 curente inregistreaza la finalul anului 2023 o valoare de 188,35 milioane lei, mai mare cu 39% comparativ cu valoarea de la inceputul anului 2023.

Creditul pentru finantarea activitatii operationale este in valoarea 18,86 milioane lei cu 18,7% mai mic in comparatie cu nivelul inregistrat la finalul anului anterior. La datorii pe termen scurt sunt prezentate conform standardului IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare ratele aferente creditului pentru finantarea activitatii de investitii cu scadenta pe o perioada sub 12 luni, valoarea acestora la 31.12.2023 este de 10,69 milioane lei.

Procesul investitional din anul 2023, mai intens comparativ cu cel din anul 2022, au condus la finalul anului la un sold al datoriilor catre furnizorii de investitii, in termenul scadent, mai mare comparativ cu cel de la inceputul anului.

Datoriile din impozite si taxe curente sunt reprezentate de sumele datorate Bugetului de stat cu scadenta 25.01.2024 (contributia la Fondul de solidaritate reglementat prin Legea nr. 448/2006 privind protectia si promovarea drepturilor persoanelor cu handicap, 0,14 milioane lei) si 25.11.2023 - taxa clawback. Valoarea taxei clawback in sold la data de 31.12.2023 este de 9,6 milioane lei.

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

Imaginea de ansamblu a anului 2023, sintetizata prin indicatori economico-financiar reflecta cresterea profitabilitatii, mentinerea echilibrului financiar, creand premisele pentru o afacere rezilienta pe termen lung.

Trendul de crestere din anul 2023 pe piata interna si internationala, imbunatatirea profitabilitatii au condus la consolidarea activului net contabil, valoarea acestuia este de 850,56 milioane lei, mai mare cu 31% comparativ cu valoarea de la data de 31.12.2022.

Lichiditatea curenta, determinata ca raport intre active curente si datorii bancare pe termen scurt indica mentinerea echilibrului financiar pe termen scurt. Compania dispune de capacitatea de onorare a obligatiilor curente pe seama activelor sale cele mai lichide.

Nivelul gradului de indatorare reconfirma autonomia financiara a companiei ca efect al unei politici responsabile de indatorare, adecvata volumului de activitate in conditiile mentinerii unei marje satisfacatoare a profitului.

Datoriile bancare totale raportate la nivelul EBITDA inregistreaza un nivel de 0,53, cu mult sub nivelul optim de 3,5 acceptat de catre institutiile de finantare. De asemenea, indicatorul datorii bancare totale raportate la capitalul propriu inregistreaza un nivel de 0,08, sub nivelul optim de 1 acceptat de catre institutiile de finantare.

Gradul de realizare al obiectivelor si criteriilor de performanta ale directorului general pentru anul financiar 2023 este de 115%.

Denumire indicator	Grad ponderare	Planificat 31.12.2023	Realizat 31.12.2023	Indice	Grad de realizare
1	2	3	4	5=4/3	6=5*2
Indicatori financiari					
Cifra de afaceri (mii lei)	10%	560.512	600.781	1.07	11%
Profit brut (mii lei)	15%	50.007	91.177	1.82	27%
Arierate (mii lei)	15%	0	0	1.00	15%
Cheltuieli totale la 1.000 lei venituri totale (lei)	10%	914	858	0.94	9%
Indicatori nefinanciari					
Politici sociale guvernamentale (egalitate de gen, munca, sanatate)	10%	100%	100%	1.00	10%
Grad de utilizare a capacitatii de productie nu mai mic de 60%	10%	60%	70.32%	1.17	12%
Realizarea unui grad de satisfactie a clientilor de pe piata interna de minimum 80%	10%	80%	80%	1.00	10%
Numarul mediu al orelor de formare profesionala continua pe angajat	10%	40	43.62	1.09	11%
Monitorizarea proceselor de transparenta si comunicare	10%	100%	100%	1.00	10%
TOTAL	100%				115%

Coman

Muraru



23.02.2024