

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
ianuarie-septembrie 2016

Raport Trimestrul III conform:	IFRS
Pentru exercitiul financiar :	30.09.2016
Data raportului:	10 noiembrie 2016
Denumirea societatii comerciale:	Antibiotice SA
Sediul social:	Iasi, Strada V.Lupului nr.1
Numarul de telefon:	0232/209000; fax: 0232/209633
Codul de inregistrare fiscala:	RO1973096
Numar de ordine in Registrul Comertului:	J22/285/1991
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori Bucuresti
Capitalul social subscris si varsat:	67.133.804 lei
Principalele caracteristice ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: actiuni nominative, valoarea nominala:	0,10 lei

Conform datelor publicate de compania de studii de piata Cegedim, in primele 9 luni ale anului 2016, piata farmaceutica a inregistrat o crestere de 7,5%, crestere influentata de introducerea pe lista de compensate a produselor pentru tratamentul hepatitei C. Exluzand cele doua produse destinate tratamentului hepatitei C, piata inregistreaza comparativ cu perioada similara a anului trecut o scadere de 2,4%, scaderea fiind data de reducerea consumului pentru produsele cu prescriptie medicala. Acest ritm s-a datorat in principal modificarilor legislative anuntate cu privire la modalitatea de calcul a pretului la medicamente.

Prin politicele de promovare si comerciale derulate, societatea Antibiotice determina un consum in piata in valoare de 221,0 milioane lei, in crestere cu 4,5% comparativ cu perioada similara a anului 2015 (211,6 milioane lei). Atat segmentul Retail (165,4 milioane lei cu o pondere de 74,8% din valoarea totala), cat si segmentul Hospital (55,7 milioane lei, cu o pondere de 25,2% din valoare) inregistreaza cresteri comparativ cu primele 9 luni din 2015.

**Evolutia vanzarilor in piata farmaceutica din Romania ale companiei Antibiotice
in perioada 2015-2016 (9 luni)**

- mil lei-

Indicator	9 luni 2015	9 luni 2016	Variatie 2016/2015 9 luni
Vanzari din farmacii si spitale - Antibiotice	211,6	221,0	+4,5%
Piata farmaceutica de generice*	3.789,7	3.848,9	+1,6%

*generice cu prescriptie medicala si OTC

Sursa: Cegedim - exprimate in pret vanzare

In perioada analizata Antibiotice a inregistrat la vanzarea din farmacii si spitale un ritm de crestere de 4,5%, superior ritmului inregistrat de piata pharma de generice cu prescriptie medicala si OTC (+1,6%).

La 9 luni, Antibiotice isi mentine pozitia de lider pe segmentul medicamentelor generice comercializate in spitale, cu o cota de piata de 18,4%.

Pe segmentul medicamentelor generice, compania ocupa locul 4, cu o cota de piata de 5,7%, in timp ce la nivel de piata farmaceutica totala ocupa locul 13 cu o cota de piata de 2,33%.

Segmentul farmacie Retail este in crestere cu 3,1% comparativ cu primele 9 luni din 2015, de la 160,4 milioane lei la 165,4 milioane lei.

Segmentul Hospital inregistreaza o crestere de 8,9%, de la 51,1 milioane lei in 2015 la 55,7 milioane lei in 2016 (Sursa datelor Cegedim).

Claele terapeutice care au inregistrat cresteri valorice semnificative la vanzarea in piata sunt: Tract digestiv (+4,4 milioane lei), Preparate Dermatologice (+3,2 milioane lei), Sistem cardiovascular (+1,1 milioane lei), Sistem Nervos Central (0,7 milioane lei), Sange si Organe Hemotopoietice (+0,6 milioane lei), Sistem Musculo-Scheletic (+0,5 milioane lei) si Aparat Genito-Urinar (+0,4 milioane lei), generate atat de aportul de produse noi cat si de evolutia pozitiva a produselor de top ale companiei.

Dintre acestea se remarcă produsele cu aport de peste 1 milion lei: Amoxiplus® cpr 875mg/125mg (aport valoric 2,5 milioane lei), Imipenem/Cilastatin Atb® (+2 milioane lei), Fluxiv® (+1,8 milioane lei), Silithor® (+1,7 milioane lei), Memantina Atb® gama (+1,3 milioane lei), Omeprazol Atb® cps (+1,3 milioane lei), Nidoflor® ung (+1,3 milioane lei) si Colistina Atb® (+1 milion lei).

Cresteri importante atat in consum cat si din punct de vedere al valorii generate au inregistrat si alte produse aflate in promovare in anul 2016: Bisotens® (bisoprololum), Nolet® (nebivololum), Zolpidem Atb® cpr (zolpidem), Romprin E® (acid acetylsalicilicum), Equilibra® (magneziu+vitamina B6), Rosuvastatina Atb® gama (rosuvastatinum) si Ibufen® cpr (ibuprofenum).

Societatea Antibiotice isi mentine pozitia de lider din punct de vedere al unitatilor valorificate pe segmentul unguente cu o cota de piata de 28,4%, supozitoare cu o cota de piata de 42,6% si la pulberi injectabile cu o cota de piata de 75,6%.

Produsele noi lansate de catre companie in primele 9 luni din 2016 apartin urmatoarelor clase terapeutice:

Sistem nervos central: gama Zatinex® cps (duloxetinum), Escitalopram Atb® cpr (escitalopram) si Soriso® cpr (rhodiola +extract de busuioc).

Sistem Cardiovascular: Fluxiv® cpr (diosminum + hesperidinum + troxerutinum + vitamina C), gama Ramipril Atb® cpr (ramiprilum).

Dezvoltarea de parteneriate strategice pe pietele externe

Dezvoltarea afacerii societatii Antibiotice pe pietele internationale reprezinta o orientare strategica a firmei pe termen mediu si lung.

Principalele directii de crestere a exporturilor in perspectiva sunt urmatoarele:

- consolidarea pozitiei de lider mondial pentru produsul Nistatina substanta activa prin menținerea pietelor traditionale si cresterea exporturilor pe piete reglementate, in special in S.U.A;
- exportul produselor finite ale societatii sub brand Antibiotice pe piete externe prin parteneriate cu distributori locali, parteneriate incheiate pe termen lung care sa permita o dezvoltare stabila pe termen lung a exporturilor;
- dezvoltarea de parteneriate complexe pe piete reglementate si puternic dezvoltate;
- deschiderea de reprezentante in anumite teritorii pe baza evaluarii potentialului din punct de vedere al: potentialului pietei, compatibilitatii portofoliului societatii cu consumul din pietele evaluate, mediului economic si politico-social, etc.

Exporturile realizate in primele 9 luni ale anului 2016 au atins valoarea de 72.585.501 RON in crestere cu 15% comparativ cu perioada similara a anului 2015. Principala sursa de crestere a fost reprezentata de exportul de produse finite si Nistatina in S.U.A., Europa si Asia de Sud-Est.

Exportul de produse finite in piata S.U.A. in 2016 a inregistrat o crestere cu 30% comparativ cu 2015. In structura, plusul este adus de produse injectabile (+73% cantitativ / +68% valoric comparativ cu 2015). Acestea reprezinta 33% din valoarea totala a exportului de produse finite aferent anului 2016.

SUA va deveni si cea mai importanta piata pentru produsul Nistatina, pentru care este deja confirmat un trend ascendent.

Pe piata Europei s-au inregistrat cresteri ale vanzarilor de produse finite injectabile prin adjudecarea unor licitatii din Olanda, Bosnia, Croatia, Danemarca, Cehia. Astfel, vanzarile pe aceasta forma farmaceutica au crescut cu aproximativ 50% cantitativ respectiv 75% valoric. Cresteri ale vanzarilor in primele 9 luni se inregistreaza si pe celelalte forme farmaceutice (+50% valoric) si pana la sfarsitul anului estimam o crestere cu 70% comparativ cu anul 2015. Cresterea vanzarilor este facilitata de realizarea unui parteneriat cu o firma locala din Serbia unde au fost inregistrate 9 produse cu brand Antibiotice, majoritatea din clasa produselor Cardiovasculare. In prezent sunt in curs de inregistrare in Serbia 4 noi produse si un proiect nou vizeaza abordarea segmentului produselor Dermatologice.

In Asia de Sud-Est, principala piata care va genera cresteri in anii urmatori este Vietnamul unde a fost deschisa o reprezentanta si a fost recrutat coordonatorul acestuia, in perioada urmatoare avand loc anagajarea reprezentantilor medicali ce vor promova produsele Antibiotice care sunt in curs de inregistrare in aceasta piata. Deschiderea reprezentantei in Vietnam va crea deschidere spre cresterea vanzarilor pe produsele inregistrate, dar si identificarea de noi oportunitati pentru portofoliul societatii, in special pentru medicamentele antiinfectioase (7 produse - 2017 si inca 13 produse pana in anul 2019), noi clienti in pietele vecine (Taiwan, Filipine, Hong Kong).

Vanzarile in primele 9 luni ale anului 2016 au crescut cu 50% comparativ cu perioada similara 2015, un aport semnificativ fiind adus de Produsele Finite din Clasele Antiinfectioase (5 produse), Cardiovasculare (1 produs) si Dermatologice (1 produs). Acestea au inregistrat o dublare a volumului pus in piata in paralel cu o usoara crestere de pret. Ponderea formelor finite in Vietnam devine 65% din exportul realizat.

Calitate certificata

Cresterea increderei in calitatea, eficienta si siguranta produselor companiei se realizeaza zi de zi prin mentinerea sub control si imbunatatirea Sistemului de Management Integrat, atestata prin rezultatele obtinute in urma efectuarii urmatoarelor inspectii/audituri in primele 9 luni ale anului 2016:

1. Inspectii / audituri din partea autoritatilor

1.1. In perioada 25-26.01.2016 s-a desfasurat inspectia Agentiei Nationale Sanitar Veterinare si pentru Siguranta Alimentelor (ANSVSA), de recertificare GMP a fluxurilor de fabricatie a produselor veterinare - produse preparate aseptic (parenterale, unguente) si produse nesterile (unguente). In urma inspectiei, se mentine autorizatia de fabricatie si s-a eliberat Certificatul GMP pentru produsele veterinare.

1.2. In data de 28.03.2016 s-a desfasurat inspectia DSV Iasi, in vederea reautorizarii laboratorului Analize Farmacodinamice ca utilizator de animale de laborator utilize in scopuri stiintifice. In urma inspectiei, laboratorul a fost reautorizat.

1.3. In perioada 10-11.06.2016, s-a desfasurat auditul de supraveghere SRAC CERTSERV, in scopul verificarii respectarii si mentinerii conditiilor care au dus la eliberarea certificatelor de conformitate cu specificatiile in vigoare ale produselor (tuburi de aluminiu, capse din aluminiu, capacce cu filet).

Nu au fost identificate neconformitati, fiind recomandata mentinerea certificatelor.

1.4. In perioada 19-23.09.2016 s-a desfasurat inspectia ANMDM de re/certificare GMP a:

- fluxului de fabricatie a produselor injectabile;
- fluxului de fabricatie a Nistatinei;
- fluxului de ambalare secundara a flacoanelor de cefalosporine;
- activitatilor de receptie, prelevare si depozitare materii prime si materiale de ambalare in cadrul noului depozit, cod cladire P33-D.

In urma inspectiei, s-a transmis de catre ANMDM raportul de inspectie, in urma caruia va fi elaborat Planul de masuri corective de catre Antibiotice.

2. Audituri din partea clientilor

S-au desfasurat 4 audituri in vederea evaluarii fluxului de fabricatie a Nistatinei - substanta activa de catre o serie de clienti. Nu au fost identificate neconformitati critice/majore, Antibiotice fiind propusa pentru calificare ca si furnizor de Nistatina.

S-a desfasurat 2 audituri in vederea evaluarii fluxului de fabricatie a produselor parenterale de catre un client de pe piata SUA si Canada. Rezultatul auditurilor a fost favorabil, constatandu-se respectarea cerintelor cGMP.

3. Audituri la furnizori de materii prime/materiale de ambalare primara/produse finite

S-au desfasurat audituri de verificare a conformitatii sistemului de management al calitatii cu cerintele GMP, la o serie de producatori de substante active/producatori produse finite pentru fabricatie sub contract.

Dezvoltarea angajatilor - garantia performantei

Orientarea spre performanta, ca strategie de resurse umane, a necesitat completarea structurilor cu personalul necesar prin atragerea si angajarea unui numar de 18 persoane cu studii superioare pentru dezvoltarea si completarea echipei de specialisti din domenii precum productie, cercetare- dezvoltare farmaceutica, regulatory affairs, asigurarea si controlul calitatii.

Structura personalului la data de 30.09.2016:

Total salariati 1454, din care:

- personal cu studii superioare - 590 (40,53 % din total personal)
- personal cu studii medii - 864 (59,47 % din total personal)

Pentru cresterea gradului de competitivitate si a calitatii afacerii, au fost puse in practica proiecte de dezvoltare profesionala a salariatilor, cu programe de instruire diferențiate pe structuri, in conformitate cu nevoile identificate pentru fiecare domeniu de activitate si in stransa corelatie cu modificarile legislative aplicabile.

1. Desfasurarea sesiunilor de instruire in conformitate cu temele prevazute in buget si in „Planul anual de instruire cu lectori externi” aprobat pentru anul 2016.

2. Editia a VII-a a programului “Scoala de vara a+”, care a avut ca obiective:

- Formarea absolventilor din domeniile farmacie, medicina, chimie, biologie, inginerie chimica si familiarizarea lor cu mediul de lucru, conceptele si reglementarile din industria farmaceutica in vederea atragerii de specialisti pentru posturile vacante din Dezvoltare farmaceutica, Asigurarea Calitatii, Controlul Calitatii, Regulatory Affairs, Productie. Si in acest an 32 de studenti si absolvenți care au absolvit acest program, vor avea oportunitatea de a se inscrie la concursurile de ocupare a posturilor vacante. Pana in prezent in jur de 30 de absolvenți ai Scolii de vara din editiile precedente s-au alaturat echipelor de specialisti din companie.

- Perfectionarea profesionala continua a salariatilor ce ocupa functii de conducere, a personalului de executie cu studii superioare precum si a personalului cu studii medii.

Anul acesta un modul al Scolii de vara a fost conceput pentru formarea tinerilor manageri de prima linie in vederea dezvoltarii abilitatilor de organizare, coordonare si motivare a personalului din subordine iar alt modul pentru dezvoltarea profesionala a personalului de specialitate din activitatea de mentenanta.

3. A fost dezvoltat un nou proiect de colaborare cu institutiile de invatamant superior din Iasi - „Perform a+”- prin organizarea unor stagii de practica pentru studentii din anii terminali de la Facultatea de Farmacie, Facultatea de Biologie si Facultatea de Inginerie Electrica, Energetica si Informatica aplicata, urmand acest proiect sa fie extins si in alte domenii. Proiectul are ca scop atragerea si selectia de personal specializat prin sustinerea studentilor in formarea de abilitati practice specifice industriei farmaceutice care sa completeze cunostintele teoretice din perioada studiilor universitare.

Responsabilitate sociala

Antibiotice crede in necesitatea sustinerii proiectelor de responsabilitate sociala si este preocupata constant ca, prin toate activitatatile sale, sa contribuie la imbunatatirea vietii si starii de sanatate a oamenilor, sa creeze un climat de incredere in relatiile cu partenerii de afaceri, sa se implice si sa fie activa in viata comunitatii si a societatii. Antibiotice isi asuma responsabilitatea de a contribui ca un „bun cetatean” la viata comunitatii, implicandu-se direct in dezvoltarea unei societati mai bune si pentru un mediu mai curat sustinand proiecte pentru sanatate, educatie, proiecte sociale si pentru protectia mediului inconjurator.

Sub indemnul Doneaza sange! Pune suflet pentru viata Fundatia „Antibiotice - Stiinta si Suflet” a organizat in 2016, pentru al saselea an consecutiv, doua campanii de donare de sange, la care au participat 115 salariati ai companiei. Prima in 7 aprilie 2016 cu ocazia Zilei Mondiale a Sanatatii si o a doua, pe 6 octombrie pentru a suplini rezervele reduse de sange ale Centrului de Trasfuzii Sangvine. In 2016 s-a atins a 550 donare de sange, ceea ce, conform statisticilor, inseamna ca am ajutat la salvarea a mai mult de 1500 de vietii. Campaniile de donare au avut loc in unitatea clinica a Centrului de Evaluare a Medicamentului, din cadrul companiei Antibiotice.

Bursele „Stiinta si Suflet”

De 15 ani compania Antibiotice este alaturi de Asociatia „Pro Ruralis”, pentru a sustine programul de burse pentru elevii din mediul rural cu un coeficient de intelectual superior, ce provin din familii defavorizate. Societatea Antibiotice participa si in anul scolar 2015 - 2016 la acest generos program, oferind 5 burse „Stiinta si Suflet” ajutand 5 copii intelectuali sa isi completeze baza educationala conform potentialului lor prin studiu la Liceul “Garabet Ibraileanu” din Iasi.

Puterea faptei sta in puterea noastră!

Cu ocazia sarbatorilor de Paste pe 26 aprilie 2016, Fundatia Antibiotice, "Stiinta si Suflet" a venit in intampinarea a 25 de familii defavorizate si batrani singuri din localitatea Ipatele, judetul Iasi, oferindu-le alimente de stricta necesitate pentru a se pregati cum se cuvine de traditionala sarbatoare crestina. Pachetele cu alimente variate, produse de igiena si curatenie si rechizite au ajuns la familiile nevoiase, cu posibilitati materiale reduse si multi copii, dar si la batrani singuri carora rar le mai paseste cineva pragul.

De asemenea cu ocazia Zilei Internationale a Copilului au fost ajutati cu pachete cu dulciuri copii cu posibilitati materiale reduse de la scolilele apropiate societatii din satul Valea Lupului.

Pe tot parcursul anului 2016 au fost continuante proiectele traditionale ale Fundatia „Antibiotice - Stiinta si Suflet” de intrajutorare a unor copii cu nevoi speciale, cu handicap sever si diverse boli grave, batrani bolnavi sau familii in situatii dificile.

Politica de investitii

In concordanța cu obiectivele generale ale companiei, in primele 9 luni ale anului 2016 s-au realizat de investitii importante pentru dezvoltarea companiei. Astfel, s-au efectuat modernizari si retehnologizari pentru cresterea productivitatii muncii, pentru scaderea pierderilor energetice, pentru cresterea sigurantei in exploatare, pentru conformare la cerintele organismelor regulatorii, cu ocazia auditurilor de recertificare.

1. Realizare capacitate noua de productie unguente si supozitoare

Au fost realizate activitatile de contractare a lucrarilor pentru construirea Sectiei de Unguente si Supozitoare - Etapa 1. In etapa intai a acestui obiectiv de investitii vor fi construite: anvelopa zonei de fabricatie a noii sectii, fara camerele curate si instalatiile aferente acestora si cladirea tehnico-administrativa. Procedura de selectie a firmei de constructii, care va realiza aceste lucrari a fost finalizata prin incheierea contractului, urmand sa fie startate lucrările.

2. Echipare laborator pentru controlul sterilitatii si laborator de analize fizico-chimice

Ca urmare a extinderii portofoliului de produse al societatii, in scopul respectarii cerintelor regulatorii referitoare la lucru cu substante puternic active a aparut necesitatea de a realiza spatii dedicate, pentru evitarea contaminarii incruscate.

In acest sens, s-a decis separarea in totalitate a laboratorului de analiza a produselor penicilinice, de cladirea Controlului Calitatii si amenajarea unor laboratoare dedicate noi, de verificare a sterilitatii, pentru analize microbiene si fizico-chimice, intr-o cladire existenta. In etapa derulata in anul 2016 au fost finalizate activitatile de achizitie si montaj a echipamentelor, mobilierului si dotarilor necesare bunei functionari a acestor laboratoare.

3. Modernizarea sistemului de sustinere si transport a utilitatilor

Modernizarea sistemului de sustinere si distributie a utilitatilor a demarat in anul 2014. In anul 2016 a fost continuat acest demers prin reabilitarea unui alt tronson important, in lungime de circa 350 ml, tronson care asigura alimentarea cu utilitati a sectiilor si cladirilor auxiliare din zona de nord-vest a societatii. Reabilitarea sistemului de sustinere a utilitatilor a devenit

necesara si prin prisma consumurilor si pierderilor energetice, conductele de utilitati fiind dimensionate pentru consumuri mai mari decat in prezent, pozitionate pe trasee neoptimizate, cu izolatiile termice deteriorate pe suprafete importante.

4. Retehnologizarea laboratoarelor de Control al Calitatii si a Centrului de Evaluarea a Medicamentului

Datorita extinderii portofoliului de produse al companiei, a modificarii farmacopeilor dar si pentru conformarea la cerintele organismelor regulatorii cu ocazia auditurilor de recertificare, a aparut necesitatea achizitionarii de aparatura noua de laborator pentru directiile Calitate si Medicala. Astfel, pentru directia Calitate au fost achizitionate: testere de dizolvare, HPLC-uri, spectrofotometru, numarator de particule etc. Pentru directia Medicala au fost achizitionate: testere de dizolvare, cromatografe etc.

Rezultatele economico financiare 9 luni 2016

Veniturile din vanzari inregistreaza valoarea de 227,3 milioane lei, in crestere cu 5% comparativ cu aceeasi perioada a anului 2015 si la nivelul valorii bugetate in Bugetul de venituri si cheltuieli.

Profitul brut al exercitiului in primele 9 luni ale anului este de 20,4 milioane lei, in crestere cu 11% fata de cifrele estimate in Bugetul de venituri si cheltuieli si cu 22% mai mare decat cel din anul 2015.

Profitul net in valoare de 17,8 milioane lei a crescut cu 22% comparativ atat cu valorile bugetate cat si cu anul 2015.

a) Situatia rezultatului global

Situatia rezultatului global (LEI)	30.09.2015	BVC 9l 2016	30.09.2016	2016/2015	2016 BVC
Venituri din vanzari	216,292,531	226,420,000	227,345,120	1.05	1.00
Alte venituri din exploatare	11,919,130	8,747,000	13,103,263	1.10	1.50
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	12,656,986	6,909,000	6,745,658	0.53	0.98
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	1,907,578	1,540,000	1,734,360	0.91	1.13
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	82,867,694	87,053,000	90,745,386	1.10	1.04
Cheltuieli cu personalul	52,917,398	53,808,000	52,967,744	1.00	0.98
Cheltuieli cu amortizarea si depreciera	11,186,851	12,430,000	13,247,276	1.18	1.07
Alte cheltuieli de exploatare	76,091,471	70,260,000	67,695,008	0.89	0.96
Profit din exploatare	19,712,810	20,065,000	24,272,987	1.23	1.21
Venituri financiare nete	-2,999,851	-1,648,000	-3,839,671	1.28	2.33
Profit inainte de impozitare	16,712,959	18,417,000	20,433,316	1.22	1.11
Cheltuieli cu impozit pe profit	2,148,666	3,800,000	2,629,446	1.22	0.69
Profit	14,564,293	14,617,000	17,803,870	1.22	1.22

In structura, principalele cheltuieli au evoluat astfel:

- cresterea cheltuielilor cu materiile prime si materialele este determinata de structura de fabricatie cat si de vanzari;
- cheltuielile cu personalul au inregistrat o diminuare cu 2% in comparatie cu valorile estimate in Bugetul de venituri si cheltuieli;

- alte cheltuieli de exploatare au inregistrat o valoare de 67,7 milioane lei, in scadere cu 11% in comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut si cu 4% in comparatie cu valorile bugetate datorita schimbarii politicilor comerciale.

Indicatorii de performanta realizati pentru primele 9 luni 2016, sunt prezentati mai jos, in comparatie cu aceeasi perioada a anului 2015:

Nr. crt	INDICATORI DE PERFORMANTA	9 LUNI 2015	9 LUNI 2016	2016/2015
1	VENITURI DIN VANZARI	216,292,531	227,345,121	1.051
2	PROFIT BRUT	16,712,959	20,433,316	1.22
3	ARIERATE	0	0	
4	CHELTUIELI TOTALE LA 1000 LEI VENITURI	930	916	0.98

b) Situatia pozitiei financiare

Valoarea activelor pentru primele 9 luni ale anului (532,6 milioane lei) inregistreaza o scadere cu 2% comparativ cu 1 ianuarie 2016 .

- Stocurile au inregistrat cresteri de 17% comparativ cu aceeasi perioada anului 2015, in vederea demararii productiei dupa perioada de revizie;
- Creantele nu au inregistrat modificari comparativ cu inceputul anului, inregistrand o valoare de 230,5 milioane lei cu 12% mai mica decat valoarea inregistrata in primele 9 luni ale anului 2015;
- Capitalurile proprii inregistreaza o crestere cu 1% comparativ cu inceputul anului;

	30.09.2015	31.12.2015	30.09.2016 LEI
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	187,643,908	205,945,190	207,830,197
Imobilizari necorporale	9,331,999	9,730,186	10,580,365
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	196,975,907	215,675,376	218,410,562
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	68,302,769	60,290,277	80,052,659
Creante comerciale si similare	262,353,596	231,314,744	230,494,956
Active financiare detinute pentru vanzare	220	220	0
Numerar si echivalente numerar	1,918,980	37,381,974	3,648,887
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	332,575,565	328,987,215	314,196,502
TOTAL ACTIVE	529,551,472	544,662,591	532,607,064
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	60,676,596	71,391,757	44,814,902
Sume datorate institutiilor de credit	76,625,090	41,778,509	55,240,722
Datorii din impozite si taxe curente	7,059,370	8,989,373	9,318,104
Provizioane pe termen scurt	2,421,145	7,179,938	4,430,343
TOTAL DATORII CURENTE	146,782,201	129,339,577	113,804,071
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	3,266,659	3,193,972	2,984,290
Impozit amanat	16,354,027	19,479,158	19,319,293
Provizioane pe termen lung		0	0
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	19,620,686	22,673,130	22,303,583
TOTAL DATORII	166,402,887	152,012,707	136,107,654

Capital social si rezerve			
Capital social	264,835,156	264,835,156	264,835,156
Rezerve din reevaluare	3,298,428	19,909,157	17,664,083
Rezerve legale	13,426,761	13,426,761	13,426,761
Alte rezerve	133,303,701	133,303,701	146,528,189
Rezultat reportat	-66,279,754	-66,003,714	-63,758,649
Rezultatul curent	14,564,293	27,178,823	17,803,870
TOTAL CAPITALURI PROPRII	363,148,585	392,649,884	396,499,410
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	529,551,472	544,662,591	532,607,064

Datoriile curente au inregistrat o valoare de 113,8 milioane lei diminuata cu 22% comparativ cu aceeasi perioada a anului 2015 ca urmare atat a reducerii datoriilor fata de furnizori cu 26% dar si o diminuare a expunerii bancare bancare cu 28% determinand un grad de indatorare de 25,6%.

Din analiza indicatorilor de echilibru se observa ca lichiditatea curenta este in crestere comparativ cu 30.09.2015 cu 22%, gradul de indatorare (datorii totale/total activ) a inregistrat o diminuare comparativ cu primele noua luni 2015, incadrandu-se in trendul istoric al acestui indicator 25,6%, viteza de rotatie a debitelor clienti atingand 301 zile comparativ cu anul 2015 cand inregistra nivelul de 320 zile.

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	30.09.2015	30.09.2016
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	=332.575.565/146.782.201 =2,27	=314.196.502/113.804.071=2,76
2. Indicatorul gradului de indatorare	(Datorii totale/Active Totale)	=(166.402.887/529.551.472)*100= =31,4%	=(136.107.654/532.607.064)*100= =25,6%
3. Viteza de rotatie a debitelor-clienti	(Sold mediu clienti/Venituri din vanzari)*270	(256.452.655/216.292.531)*270= 320 zile	(253.411.612/227.345.120)*270 = 301 zile
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din vanzari/Active imobilizate	=216.292.531/196.975.907=1,1	=227.345.120/218.410.562=1,04

c) Cash-flow

Nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar la inceputul perioadei a fost de 37,4 milioane lei. Incasările în numerar din activitatea de exploatare pentru perioada ianuarie - septembrie 2016 au fost de 198,4 milioane lei. Platile în numerar către furnizorii de bunuri și servicii au fost de 150,7 milioane lei, iar cele către și în numele angajatilor în legătură cu personalul de 50,6 milioane lei.

Totodata au fost efectuate plati în numerar de 25,7 milioane lei, reprezentând taxa pe valoare adăugată, impozit pe profit, impozite locale, dobânzi bancare și taxa claw back.

Din activitatea de investitii nu s-au inregistrat incasari, insa au fost efectuate plati pentru imobilizari corporale si necorporale de 11,5 milioane lei.

Din activitatea de finantare au fost incasari din imprumuturi pe termen scurt de 13,5 milioane lei, s-a realizat plata de dividende în valoare de 7,4 milioane lei.

La sfarsitul perioadei nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar a fost de 3,6 milioane lei.

Administrarea societatii comerciale

Pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2016, Consiliul de Administratie a convocat doua Adunari Generale Ordinare si doua Adunari Generale Extraordinare ale Actionarilor, in data de **19 aprilie 2016**, respectiv in data de **11 august 2016**.

Toate documentele necesare, legate de buna desfasurare a Adunarilor Generale au fost publicate la timp si conform legislatiei in vigoare.

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara din data de **19 aprilie 2016** s-a aprobat modificarea componentei Consiliului de Administratie, prin revocarea doamnei ILIE Gabriela ca urmare a pensionarii si alegerea doamnei CALITOIU Elena, precum si prin realegerea domnilor Ioan NANI si Nicolae STOIAN, in conformitate cu procedurile prevazute de Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011, modificata prin Legea nr. 111/2016, privind guvernanța corporativa a intreprinderilor publice. Totodata au fost aprobatate rezultatele financiare ale societatii pentru anul 2015, rezultate care au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice Nr.881/25.06.2012, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu standardele internationale de raportare financiara aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.123/2016 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice.

In cadrul aceleiasi adunari s-au luat urmatoarele hotarari:

- Aprobarea repartizarii profitului net pe anul 2015 in valoare de 27.178.823 lei, fixarea dividendului brut pe actiune de 0,020785865 lei si plata dividendelor incepand cu data de 15.09.2016;
- Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2015, in baza rapoartelor prezентate;
- Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2016;
- Aprobarea gradului de realizare a obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2015, pentru membrii Consiliului de Administratie;
- Aprobarea obiectivelor cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2016;
- Aprobarea remuneratiilor membrilor Consiliului de Administratie conform dispozitiilor Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 51/2013, referitoare la modificarea si completarea Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativa a intreprinderilor publice
- Aprobarea afilierii companiei Antibiotice S.A. la Comitetul National al I.C.C. (International Chamber of Commerce) - Romania, precum si Camera de Comert Romano-Americană.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare s-a aprobat:

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiprodus multivaluta in suma de 60 milioane lei, contractat de SC Antibiotice SA de la Banca de Export Import a Romaniei - EximBank SA.

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii garantiei de stat in valoare de 10 milioane lei, aferenta plafonului multiprodus multivaluta in suma de 60 milioane lei contractata de Antibiotice SA de la Banca de Export Import a Romaniei - EximBank SA.
- mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma 60 milioane lei, pe intreaga perioada de valabilitate rezultata in urma prelungirii conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi.
- emiterea unei hotarari - angajament a SC Antibiotice SA de a nu se diviza, de a nu fuziona si de a nu decide dizolvarea anticipata pe toata perioada de valabilitate a plafonului multiprodus multivaluta si a garantiei in nume si cont stat emisa de EximBank, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei - EximBank SA.
- imputernicirea domnului Director General Ioan Nani si a doamnei Director Economic Paula Coman pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele aferente prelungirii si transformarii facilitatii de credit, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi, precum si a actelor / documentelor aferente obligatiilor asumate de societate conform punctelor 3 si 4 de pe Ordinea de Zi.
- modificarea corespunzatoare a Anexei 1 din Statutul societatii - Administratori ai SC Antibiotice SA - Iasi;
- modificarea, actualizarea si renumerotarea articolelor Actului Constitutiv. In cadrul Adunarii Generale Ordinare din data de 11 august 2016 au fost aprobatte situatiile financiare ale societatii pentru semestrul I 2016, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar, iar in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare a fost aprobată contractarea unei facilitati de credit multivalutata, cash-noncash, in suma de 30.000.000 RON de la UniCredit Bank S.A si garantarea acesteia cu:
- Ipoteca imobiliara si interdictiile de instrainare, grevare, dezmembrare, inchiriere, demolare, construire, amenajare, restructurare si alipireasupra imobilelor proprietatea Antibiotice S.A., identificate astfel:
 - imobil aflat in proprietatea Antibiotice, inscris in C.F. 133181 UAT Iasi cu numar cadastral 133181 pentru teren si nr. cadastral 133181-C1, 133181-C2 si 133181-C3 pentru constructii, situat in Mun. Iasi str. Valea Lupului nr. 1 jud Iasi,, compus din teren intravilan categoria "curti constructii" in suprafata de 4.453 mp (din acte si masurata) si cladirile situate pe acesta, respectiv constructia C1 - Produse Parenterale - Statie Principala 6 K compusa din parter cu Su=444,31 mp ; constructia C2 - Produse Parenterale compusa din Parter cu Su=1867,27 mp, Etaj I cu Su= 1690,22 mp si etaj II cu Su=1765,07 si constructia C3-Statie Productie agenti racire compusa din Parter cu Su=29,72 mp, retele de alimentare cu apa, canal, energie electrica si termica.
 - imobil aflat in proprietatea Antibiotice, inscris in CF nr. 133199/ UAT Iasi cu nr. cadastral 133199 pentru teren si nr. cadastral 133199-C1, nr. cadastral 133199-C2 si nr. cadastral 133199-C3 pentru constructii, situat in Mun. Iasi, str. Valea Lupului nr. 1 jud. Iasi, compus din teren intravilan categoria "curti constructii" in suprafata de 6022 mp (din acte si masurata) si cladirile situate pe acesta, respectiv constructii C1-Anexa Spalatorie compusa din Parter cu S=18,63 mp. constructia C2-Sectia Microproductie si Piese Schimb +Spalatorie compusa din Parter cu Su=1722,14 mp, Etaj 0 cu Su=26,31 mp, Etaj I cu SU = 400,64 mp, Etaj I a cu Su=18,63 mp, Etaj II cu Su= 310,13 mp, si constructia C3-Statie Pompare apa potabila compusa din Parter cu Su =61,96 mp, retele de alimentare cu apa, canal, energie electrica si termica.
 - imobil aflat in proprietatea Antibiotice, inscris in CF nr. 133210/ UAT Iasi, cu nr. cadastral 133210 pentru teren si nr. cadastral 133210-C1 si nr. cadastral 133210-C2 pentru constructii, situat in Mun. Iasi, str. Valea Lupului nr. 1, jud. Iasi, compus din teren intravilan categoria "curti constructii" in suprafata de 5.629 mp (din acte si

masurata) si cladirile situate pe acesta, respectiv constructia C-1 Depozit Produse Finite compus din Subsol cu Su=109,64 mp si Parter cu Su=1268,83 mp si constructia C2-Rezervor apa recirculata, retele de alimentare cu apa, canal, energie electrica si termica; inclusiv asupra chiriilor/arenzilor prezente si viitoare produse de bunurile imobile, precum si asupra indemnizatiilor platite in temeiul contractelor de garantare/ asigurare de orice fel cu privire la si in legatura cu plata acestor chirii sau arenzi.

- Ipoteca mobiliara de rang I asupra creantelor izvorate din contractele / comenzile/facturile incheiate/ care vor fi incheiate si respectiv emise / ce vor fi emise de Antibiotice S.A. in relatia cu FARMEXPERT DCI SRL, FARMEXIM SA, Romfarmachim S.A si Azelis UK Life Sciences LTD.
- Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschide de Antibiotice S.A. la UniCredit Bank S.A.

De asemenea, in cadrul aceleiasi adunari a fost aprobată imputernicirea domnului Ioan Nani în calitate de Director General și a doamnei Paula Luminita Coman în calitate de Director Economic pentru a semna în numele societății toate actele/documentele/contractele de credit și accesorii aceștora, necesare și aferente contractării și implementării facilității de credit, conform punctelor 1 și 2.

Situatiile financiare nu au fost auditate pentru perioada ianuarie-septembrie 2016.

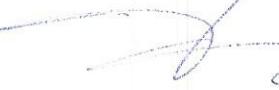
Concluzii

Antibiotice în 9 luni 2016:

- Cresterea veniturilor din vanzari cu 5%;
- Cresterea profitului net cu 22%;
- Reducerea datoriilor curente cu 22%;
- Grad de indatorare de 25,6%.

Vicepreședintele Consiliului de Administrație

Ec. Ioan NANI




Director Economic
Ec. Paula Coman



JUDETUL: IASI
UNITATEA: SC ANTIBIOTICE SA
ADRESA: loc. VALEA LUPULUI nr. 1
TELEFON: 0232/209000; **FAX:** 0232/209633
NUMARUL DIN REGISTRUL
COMERTULUI: J-22-285-1991

FORMA DE PROPRIETATE: 27
ACTIVITATEA: Fabricarea produselor farmaceutice de baza
COD GRUPA CAEN: 2110
COD FISCAL: 1973096

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
la data de 30 septembrie 2016

lei

	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		30.09.2015	30.09.2016
A	B	1	2
Venituri din vinzari	1	216.292.531	227.345.120
Alte venituri din exploatare	2	11.919.130	13.103.263
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	3	12.656.986	6.745.658
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	4	1.907.578	1.734.360
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	5	82.867.694	90.745.386
Cheltuieli cu personalul	6	52.917.398	52.967.744
Cheltuieli cu amortizarea si depreciera	7	11.186.851	13.247.276
Alte cheltuieli de exploatare	8	76.091.471	67.695.008
Profit din exploatare	9	19.712.810	24.272.987
Venituri financiare nete	10	-2.999.851	-3.839.671
Profit inainte de impozitare	11	16.712.959	20.433.316
Cheltuieli cu impozit pe profit	12	2.148.666	2.629.446
Profit	13	14.564.293	17.803.870

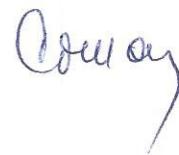
DIRECTOR GENERAL

EC. IOAN NANI




DIRECTOR ECONOMIC

EC. PAULA COMAN



S.C. ANTIBOTICE SA IASI
 STR VALEA LUPULUI Nr. 1 IASI
 CUI 1973096
 J22/285/1991

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA DATA DE 30.09.2016

	31.12.2015	30.09.2016	LEI
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	205.945.190	207.830.197	
Imobilizari necorporale	9.730.186	10.580.365	
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	215.675.376	218.410.562	
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	60.290.277	80.052.659	
Creante comerciale si similare	231.314.744	230.494.956	
Active financiare detinute pentru van	220	0	
Numerar si echivalente numerar	37.381.974	3.648.887	
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	328.987.215	314.196.502	
TOTAL ACTIVE	544.662.591	532.607.064	
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	71.391.757	44.814.902	
Sume datorate institutiilor de credit	41.778.509	55.240.722	
Datorii din impozite si taxe curente	8.989.373	9.318.104	
Provizioane pe termen scurt	7.179.938	4.430.343	
TOTAL DATORII CURENTE	129.339.577	113.804.071	
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	3.193.972	2.984.290	
Impozit amanat	19.479.158	19.319.293	
Provizioane pe termen lung	0	0	
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	22.673.130	22.303.583	
TOTAL DATORII	152.012.707	136.107.654	
Capital social si rezerve			
Capital social	264.835.156	264.835.156	
Rezerve din reevaluare	19.909.157	17.664.083	
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761	
Alte rezerve	133.303.701	146.528.189	
Rezultat reportat	-66.003.714	-63.758.649	
Rezultatul curent	27.178.823	17.803.870	
TOTAL CAPITALURI PROPRII	392.649.884	396.499.410	
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	544.662.591	532.607.064	

DIRECTOR GENERAL
 EC. IOAN NANI



DIRECTOR ECONOMIC
 EC. PAULA COMAN