



Raport trimestrul I 2017

Data raportului: **28 aprilie 2017**

Denumirea entitatii emitente: **Antibiotice SA**

Sediul social: **Iasi, str. Valea Lupului nr. 1, cod postal 707410, <http://www.antibiotice.ro>**

E-mail: **actionariat@antibiotice.ro**

Numarul de telefon/fax: **0232 209000 / 0232 209633**

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: **RO1973096**

Numarul de ordine in Registrul Comertului: **J22/285/1991**

Capital social subscris si varsat: **67.133.804 lei**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori Bucuresti**

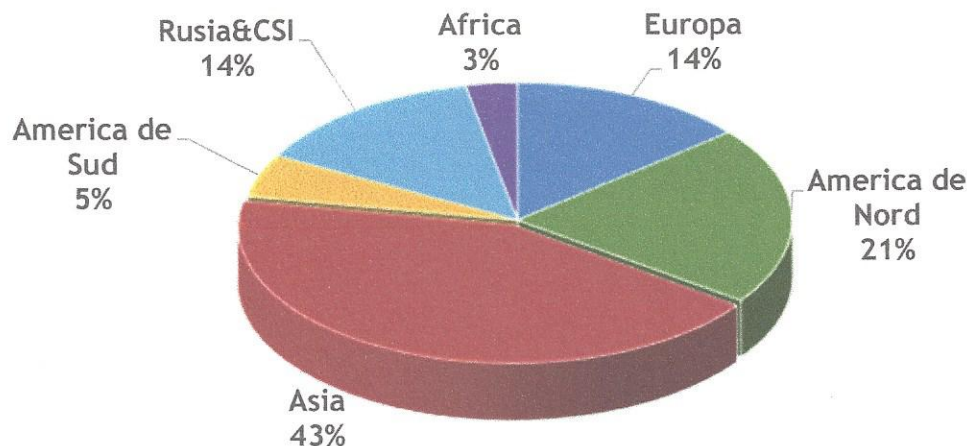
Strategiile societatii in anul 2017 cuprind dezvoltarea activitatilor stiintifice si de cercetare, dezvoltarea parteneriatelor pe principalele piete internationale, dezvoltarea portofoliului prin asimilarea de produse noi precum si cresterea prezentei medicamentelor marca Antibiotice in farmacii prin orientarea atat a structurii de vanzare cat si a politicii de promovare catre medicamente valoroase terapeutic. Toate acestea vor determina consolidarea afacerii pe termen lung si cresterea profitului, atat pe piata interna cat si la nivel international.

Portofoliul Antibiotice combina eficient produse traditionale care continua sa raspunda cu succes nevoilor pacientilor si produse pentru imbunatatirea calitatii vietii, ca urmare a tendintei populatiei de a se concentra mai mult asupra terapiilor preventive in detrimentul tratamentelor. Cu un ritm de crestere de 24,1% in trimestrul I 2017, superior ritmului pietei de medicamente fara prescriptie medicala, performanta segmentului OTC plaseaza societatea Antibiotice pe locul 18 in clasamentul companiilor care comercializeaza aceste portofolii.

Produsele care reprezinta esenta portofoliului si-au mentinut pozitia de lider si in primul trimestru al acestui an: locul 1 in consum pentru formele farmaceutice pulberi injectabile, supozitoare si unguente. De asemenea, societatea Antibiotice si-a consolidat pozitia pe segmentul produselor antiinfecioase si preparate dermatologice, pentru care detine locul 1 in piata medicamentelor generice cu prescriptie medicala si OTC (over the counter).

Valorificand tendintele de consum, societatea Antibiotice inregistreaza cresteri superioare ritmului pietei pe arii terapeutice valoroase si de interes pentru sistemul sanitar romanesc: sistem cardiovascular: +47% crestere valorica a portofoliului comparativ cu trimestrul I 2016 in contextul in care piata acestei clase terapeutice a crescut cu 7,1%, sistem nervos central: +20% crestere valorica comparativ cu trimestrul I 2016 in contextul in care piata acestei clase a crescut cu 8,7%.

Societatea Antibiotice Iasi, a realizat in trimestrul I 2017 vanzari pe pietele externe in valoare de 7,10 milioane USD, in crestere cu aproximativ 21% fata de perioada similara a anului 2016, in urmatoarele zone geografice:



Cresterea exporturilor a fost reprezentata de vanzarile de produse finite in special in zonele Asiei de Sud Est, S.U.A. si Rusia - C.S.I. Valoarea exporturilor de produse finite a crescut in anul 2017 cu 44% fata de perioada similara a anului 2016, principalele produse comercializate fiind din clasa antiinfecioase, tractul digestiv si produse cardiovasculare.

In ceea ce priveste vanzarea Nistatinei substanta activa, si-a consolidat pozitia prin inregistrarea pe piata S.U.A., o piata strategica pentru Antibiotice in vederea maximizarii rentabilitatii produsului.

Antibiotice SA Iasi a desfasurat activitatea pe parcursul trimestrului I 2017 in spiritul realizarii obiectivelor si indicatorilor stabiliti prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli.

Situatia rezultatului global

Veniturile din vanzari in primul trimestru al anului 2017 au inregistrat valoarea de 55,4 milioane lei in crestere cu 1% comparativ cu anul 2016 cand s-au inregistrat 55 milioane lei.

Situatia rezultatului global (LEI)	31.03.2016	BVC TRIM I 2017	31.03.2017	2017/2016	2017/BVC
1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
Venituri din vanzari	55,091,005	57,307,000	55,416,199	1.01	0.97
Alte venituri din exploatare	6,679,613	4,933,000	4,290,879	0.64	0.87
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	15,681,077	16,634,000	17,219,207	1.10	1.04
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	424,560	353,000	298,086	0.70	0.84
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	30,950,114	27,052,000	27,969,927	0.90	1.03
Cheltuieli cu personalul	17,193,002	18,964,000	18,063,402	1.05	0.95
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	4,419,080	4,832,000	4,590,823	1.04	0.95
Alte cheltuieli de exploatare	17,187,543	20,250,000	21,031,538	1.22	1.04
Profit din exploatare	8,126,516	8,129,000	5,568,681	0.69	0.69
Venituri financiare nete	-744,615	-692,000	-224,140	0.30	0.32
Profit inainte de impozitare	7,381,901	7,437,000	5,344,541	0.72	0.72
Cheltuieli cu impozit pe profit	243,414	1,189,920	43,348	0.18	0.04
Profit	7,138,487	6,247,080	5,301,193	0.74	0.85

➤ **Cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile (27,97 milioane lei)** reduse cu 10% comparativ aceeasi perioada a anului 2016 datorata atat diminuarii productiei cat si a structurii de fabricatie si vanzari.

➤ **Cheltuielile cu personalul (18,06 milioane lei)** in crestere cu 5% comparativ cu trimestrul I 2016 si din valorile aprobate in Bugetul de Venituri si Cheltuieli anului 2017 facandu-se o economie de 0,9 milioane lei .

➤ **Cheltuielile cu amortizarea si deprecierea (4,59 milioane lei)** - crestere cu 4% comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.

➤ **Alte cheltuieli de exploatare (21,03 milioane lei)** - in crestere cu 22% comparativ cu aceeasi perioada a anului 2016 si in crestere cu 4% comparativ cu valorile din Bugetul de Venituri si Cheltuieli, crestere datorata valorii taxei claw back superioare cu 37% (2,1 milioane lei) comparativ cu anul 2016 si superioara valorii planificate cu 30%.

Profitul brut de 5,34 milioane lei in scadere cu 28% atat fata de anul 2016 cat si fata de valoarea planificata in Bugetul de Venituri si Cheltuieli, scadere datorata valorii superioare a taxei claw back a carei marime este cu 1,8 milioane in plus fata de nivelul bugetat si cu 2,1 milioane lei mai mare decat in anul 2016.

Profitul net in valoare de 5,3 milioane lei realizat in scadere cu 26% comparativ cu aceeasi perioada a anului 2016 si cu 15% mai mic comparativ cu valorile din Bugetul de Venituri si Cheltuieli.

Pentru Semestrul I, societatea estimeaza realizarea indicatorilor conform Bugetului de Venituri si Cheltuieli.

Situatia pozitiei financiare

La data de 31.03.2017 activele societatii au atins nivelul de 561,38 milioane lei in crestere cu 5% comparativ cu inceputul anului.

	01.01.2017	31.03.2017	
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	206,702,347	210,557,623	1.02
Imobilizari necorporale	10,139,458	10,532,544	1.04
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	216,841,805	221,090,167	1.02
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	60,195,101	85,443,316	1.42
Creante comerciale si similare	242,456,065	242,683,884	1.00
Active financiare detinute pentru vanzare	0		
Numerar si echivalente numerar	13,902,686	12,166,996	0.88
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	316,553,852	340,294,196	1.07
TOTAL ACTIVE	533,395,657	561,384,363	1.05
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	49,045,370	47,603,733	0.97
Sume datorate institutiilor de credit	40,705,967	60,922,920	1.50
Datorii din impozite si taxe curente	11,486,302	12,352,264	1.08
Provizioane pe termen scurt	1,418,895	4,705,743	3.32
TOTAL DATORII CURENTE	102,656,534	125,584,660	1.22

DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	2,914,396	2,845,617	0.98
Impozit amanat	18,758,368	18,586,534	0.99
Provizioane pe termen lung	0		
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	21,672,764	21,432,151	0.99
TOTAL DATORII	124,329,298	147,016,811	1.18
Capital social si rezerve			
Capital social	264,835,156	264,835,156	1.00
Rezerve din reevaluare	16,925,870	16,200,396	0.96
Rezerve legale	13,426,761	13,426,761	1.00
Alte rezerve	146,528,189	146,528,189	1.00
Rezultat reportat	-63,020,428	-31,924,143	0.51
Rezultatul curent	30,370,811	5,301,193	0.17
TOTAL CAPITALURI PROPRII	409,066,359	414,367,552	1.01
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	533,395,657	561,384,363	1.05

Activele circulante au inregistrat o crestere cu 7% comparativ cu inceputul perioadei prin cresterea valorii stocurilor pentru asigurarea ritmului vanzarilor in perioada de revizie a societatii ce are loc in lunile iulie si august.

Datoriile curente inregistreaza o crestere cu 22% comparativ cu inceputul anului 2016 datorita cresterii creditelor pe termen scurt (linii curente) cu 50%.

Societatea nu inregistreaza credite peste un an.

Firma are achitate in termen toate obligatiile datorate la bugetul statului.

Cash flow

Nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar la inceputul perioadei a fost de 17,81 milioane lei. Incasarile in numerar din activitatea de exploatare au fost de 64,06 milioane lei. Platile in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii au fost de 39,18 milioane lei, iar cele catre si in numele angajatilor, in legatura cu personalul de 16,04 milioane lei.

Totodata au fost efectuate plati in numerar de 13,29 milioane lei reprezentand impozite, taxe si dobanzi bancare.

Din activitatea de investitii au fost efectuate plati pentru imobilizari corporale si necorporale de 3,19 milioane lei.

Din activitatea de finantare au fost rambursate imprumuturi pe termen scurt de 0,70 milioane lei.

La sfarsitul perioadei nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar a fost de 10 milioane lei.

Principalii indicatori de diagnostic al firmei evidentiaza echilibrul financiar si preocuparea continua pentru eficienta afacerii.

Denumire indicator	Mod de calcul	31.03.2016	31.03.2017
Lichiditatea curenta	Active curente/Datorii curente	2.83	2.71
Grad de indatorare	Capital imprumutat/ Capital propriu x 100	10%	14,7%
Viteza de rotatie a debitorilor clienti	Sold mediu clienti/ Venituri din vanzari x Timp	390 zile	413 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din vanzari/Active imobilizate	0.26	0.25

Situatiile financiare la primul trimestru nu au fost auditate de auditorul financiar, aceasta operatiune urmand a fi realizata la semestrul I.

În primul trimestru din 2017, în perioada 06-14.03.2017, la nivelul societății a fost susținută inspecția US FDA pentru verificarea conformității Sistemului de Management al Calității cu cerințele specifice cGMP pentru fluxurile de fabricație din Secția Produse Parenterale (produse injectabile preparate aseptice) și din Secția Biosinteza (substancă activă).

Inspecția a fost finalizată fără observații critice.

Pentru dezvoltarea portofoliului de medicamente destinat pieței interne și internaționale, 31 de proiecte noi de cercetare-dezvoltare se derulează în anul 2017, 11 produse aflându-se în etape finale de cercetare, cu depunere la autoritățile de autorizare până la sfârșitul anului. Activitatea de cercetare-dezvoltare s-a concretizat în trimestrul I 2017 prin obținerea a 4 noi Autorizații de punere pe piață (APP), 3 medicamente în 4 concentrații, 3 Autorizații de punere pe piață pentru piața internă și 1 APP pentru piața internațională și s-a finalizat documentația pentru startarea unei noi proceduri europene descentralizate (DCP).

Pentru a asigura condițiile necesare atingerii obiectivelor anului 2017 din Planul de afaceri 2017-2020, au fost atrase un număr de 31 salariați pentru înlocuirea personalului pensionat și au fost organizate programe de instruire specifice fiecărei direcții de specialitate, în conformitate cu nevoile identificate pe structurile organizatorice, programe menite să asigure creșterea performanțelor salariaților.

Din temele aprobate prin Planul anual de instruire cu lectori externi, în primul trimestru s-au desfășurat sesiuni de instruire pentru personalul de specialitate din cadrul următoarelor structuri:

Directia Medicala

- Instruire privind evoluția pietii de suplimente alimentare în cadrul Conferinței Prevenția 360 pentru personalul din activitatea Cercetare
- Nutraceutică - Salonul Internațional de alimente Speciale și Nutritie - organizat de Distinct Image pentru personalul din activitatea Managementul portofoliului

Directia Marketing si Vanzari Piata Interna

- Curs de dezvoltare personală "Self-Awareness" - organizat de DE Leadership Consult pentru personalul din activitatea Vanzari Hospital

- Curs Mastering Excel - organizat de Connect Events în scopul dezvoltării abilităților de utilizare a programelor informatice pentru personalul din activitatea Marketing

- Instruire în domeniul analizei de piață și business organizat de Flexability Management pentru personalul din activitatea Promovare și Comercial

Directia Generala

- Instruire în domeniul medicinei muncii a personalului din cadrul Dispensarului - organizat de Euromedical Recovery

- Cursul "Expert prevenirea și combatere a corupției" - organizat de Expert Aktiv Group pentru personalul din activitatea Consiliere juridică

- Curs de perfecționare și autorizare în domeniul Sănătate și Securitate în Muncă - organizat de Centrul de pregătire și perfecționare profesională al inspecției muncii

Directia Inginerie si Investitii si directia Tehnic si Productie

- Seminarul "Piața de energie și eficiența energetică" - organizat de ANCER & SMER în scopul asimilării de informații privind evoluția pieței energetice și modificările legislative din piața energetică pentru personalul din cadrul biroului Inginerie și Calificări echipamente

- Cursuri de certificare și autorizare pentru personalul cu responsabilități în domenii de

activitate cu reglementari specifice (ISCIR, RSL- IR)

Directia Managementul Resurselor Umane

- Cursul “Expert legislatia muncii si salarizare” - organizat de OK Service Corporation pentru perfectionarea salariatilor din domeniul resurselor umane si cunoasterea modificarilor legislative specific.

La programele de instruire derulate in primul trimestru au participat 58 de salariatii.

Antibiotice SA IASI este preocupata permanent pentru cresterea veniturilor din vanzari prin extinderea exportului si reducerea cheltuielilor.

Concluzii

Antibiotice in trimestrul I 2017:

- Cresterea veniturilor din vanzari la export cu 21%;

Prededintele Consiliului de Administratie,

Jr. Ionut IANOVE



Vicepresedintele Consiliului de Administratie,
Director General,
ec. Ioan NANI



Director Economic,
ec. Paula Luminita COMAN