

RAPORT CURENT

Conform:

- Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
- Legea 111/2016 pentru aprobarea OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a întreprinderilor publice,
- Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 6/2014 pentru modificarea și completarea Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, precum și pentru completarea Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale.

Data raportului: 14.02.2018

Denumirea entității emitente: Antibiotice SA

Sediul social: Iași, str. Valea Lupului nr. 1, cod poștal 707410,

<http://www.antibiotice.ro>

E-mail: actionariat@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:

RAPORT PRELIMINAT 2017

În anul 2017, piața farmaceutică din România a fost influențată de frecvente modificări legislative și măsuri cu impact puternic asupra întregii industrii: listele de medicamente compensate au cunoscut actualizări prin introducerea unor noi molecule astfel încât pacienții din România să aibă acces la terapii de ultimă generație; licitații centralizate pentru achiziții de medicamente, antibiotice și oncologice, ce vor avea ca efect în 2018 rationalizarea consumului de resurse din bugetul sănătății; creșterea progresivă a taxei clawback care a ajuns să reprezinte în trimestrul IV 2017 23,45%, de la 18,89% în perioada similară 2016 și 12,63% în trimestrul I 2015.

În acest context, societatea Antibiotice înregistrează o creștere a vânzărilor din farmacii și spitale de 5,3% comparativ cu anul 2016.

Segmentul farmacii Retail este în creștere cu 5,7% comparativ anul 2016, de la 223,6 milioane lei la 236,3 milioane lei, în timp ce segmentul Spitale înregistrează o creștere de 4%, de la 76,5 milioane lei în 2016 la 79,5 milioane lei în 2017.

Principalele clase terapeutice care au înregistrat creșteri valorice

Valea Lupului nr. 1
Iași 707410, România

T +40 232 209 000
T +40 372 065 000
F +40 232 209 633
www.antibiotice.ro

J22/285/1991
CUI RO 1973096
IBAN: RO 04 BACX 0000 0030 1067 8000

semnificative comparativ cu anul 2016 sunt: Tract digestiv (+4,3 milioane lei), Sistem cardiovascular (+14,4 milioane lei) si Sistem Nervos Central (+2,2 milioane lei), generate atat de aportul de produse noi cat si de evolutia pozitiva a produselor de top ale companiei.

Dintre acestea se remarca produsele cu aport de peste 1 milion lei: Indapamida Atb® cpr (+5 milioane lei), Silithor® (+4,9 milioane lei), Fluxiv® (+4 milioane lei), Rosuvastatina Atb® cpr (+2,8 milioane lei), Meropenem® inj gama (+1,7 milioane lei), Equilibra® (+1,6 milioane lei), Nolet® cpr (+1,4 milioane lei), Memantina Atb® gama (+1,4 milioane lei), Imipenem/Cilastatin Atb® (+1,3 milioane lei) si Bisotens® gama cpr (+1,2 milioane lei).

In anul 2017, societatea Antibiotice isi mentine pozitia de lider pe segmentul medicamentelor generice si OTC comercializate in spitale, cu o cota de piata de 17,4%.

Pe segmentul medicamentelor generice si OTC, compania ocupa locul 4, cu o cota de piata de 5,2%, in timp ce la nivel de piata farmaceutica totala ocupa locul 17 cu o cota de piata de 2,24%.

Prin portofoliul valorificat, in anul 2017, societatea Antibiotice isi mentine pozitia de lider din punct de vedere al unitatilor valorificate pe segmentul unguente cu o cota de piata de 27%, supozitoare cu o cota de piata de 40,3% si la pulberi injectabile cu o cota de piata de 74,7%.

Medicamentele eliberate fara prescriptie medicala (OTC) au inregistrat o crestere constanta a vanzarilor in ultimii ani, ajungand sa ocupe in 2017 22% din piata totala de profil, cu un ritm mediu anual de crestere de 17,5% (perioada 2014-2017).

Prin portofoliul de medicamente fara prescriptie medicala si suplimente alimentare, societatea Antibiotice ocupa locul 14 in topul companiilor care activeaza pe piata medicamentelor OTC din Romania (dintr-un total de 213 companii), in urcare cu 4 pozitii comparativ cu anul 2015 (locul 18). Ritmul mediu anual de crestere inregistrat in perioada 2014-2017 este de 25,2%, superior ritmului inregistrat de piata totala de profil (17,5%).

Ponderele medicamentelor OTC in cifra de afaceri dezvoltata de societate a crescut in 2017 la 19,1% (16% in anul 2016; 13% in anul 2015), produsele care au performat fiind suplimentele alimentare Fluxiv®, Silithor®, Equilibra®, Soriso®, Cutaden Bebe® precum si OTC-urile Clafen® gama topica, Saliform® Forte% si Cicatrol®.

Prin politicile de promovare si comerciale derulate in prima parte a acestui an, suplimentele alimentare detinute in portofoliu au reusit sa performeze in pietele relevante: Fluxiv® - ocupa locul al treilea in consum, dintr-un numar de 25 de produse, cu o cota de piata de 6,9% in al doilea an de vanzare; Equilibra® - ocupa locul al treilea in consum, intr-o piata relevanta in care sunt prezente 40 de produse, inregistrand o cota de piata de 11,7%; Silithor® - ocupa locul 6 in consum, dintr-un numar de peste 65 de produse, cu o cota de piata de 4,7%; Soriso® - ocupa primul loc in consum, cu o cota de piata de 37,3%, in al doilea an de vanzare, pe o piata unde activeaza 21 produse concurente.

(Sursa datelor Cegedim 2017)

Obiectivele anului 2017 au avut in vedere realizarea bugetului aprobat de Consiliu de administratie si Adunarea Generala a Actionarilor, precum si destocarea farmaciilor si a canalelor de vanzare (distributie, hospital, retail), astfel veniturile din vanzari inregistreaza o crestere cu 1,3% comparativ cu anul precedent si profitul net un nivel cu 10% comparativ cu anul 2016.

Politica Antibiotice pe piata externa a fost de consolidare a pozitiei de lider mondial pe piata de Nistatina si de dezvoltare a prezentei international pentru medicamente in forma finite.

Profitul din exploatare s-a diminuat in anul 2017 de la 39,5 milioane lei in 2016 la 37,3 milioane la finalul anului ca urmare a cresterii valorii taxei claw back de la 22,3 milioane in 2016 la 29,2 milioane lei la sfarsitul perioadei.

Situatia rezultatului global (LEI)	31.12.2016	31.12.2017	2017/ 2016
Venituri din vanzari	332,435,059	336,904,666	1.013
Alte venituri din exploatare	20,262,937	37,796,667	1.87
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	-900,215	4,235,363	-4.70
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	2,177,574	1,850,831	0.85
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	126,867,849	127,072,000	1.00
Cheltuieli cu personalul	76,846,812	85,897,194	1.12
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	18,948,912	17,098,098	0.90
Alte cheltuieli de exploatare	91,782,114	113,395,172	1.24
Profit din exploatare	39,529,669	37,325,063	0.94
Costuri de finantare	-4,648,023	-1,963,633	0.42
Profit inainte de impozitare	34,881,646	35,361,430	1.01
Cheltuieli cu impozit pe profit	4,510,835	1,803,076	0.40
Profit	30,370,811	33,558,354	1.10

Pe parcursul anului 2017 o strategie importanta a fost mentinerea gradului de indatorare in trendul anilor trecuti astfel incat la sfarsitul anului se inregistreaza un nivel de 28% comparativ cu anul precedent cand s-a inregistrat 23%, aceeaasi evolutie inregistrand-o si lichiditatea la nivelul de 3,6 in 2017 fata de 4,3 in 2016.

01.01.2017

31.12.2017

ACTIVE

ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizari corporale	206,702,347	223,242,890	1.08
Imobilizari necorporale	10,139,458	13,107,622	1.29
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	216,841,805	236,350,512	1.09

ACTIVE CIRCULANTE

Stocuri	60,195,101	67,264,546	1.12
Creante comerciale si similare	242,456,065	264,212,743	1.09
Active financiare detinute pentru vanzare	0	0	
Numerar si echivalente numerar	13,902,686	5,107,743	0.37
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	316,553,852	336,585,032	1.06
TOTAL ACTIVE	533,395,657	572,935,544	1.07

DATORII**DATORII CURENTE**

Datorii comerciale si similare	49,045,370	55,535,975	1.13
Sume datorate institutiilor de credit	40,705,967	69,731,310	1.71
Datorii din impozite si taxe curente	11,486,302	9,792,885	0.85
Provizioane pe termen scurt	1,418,895		0.00
Subventii pentru investitii	275,047	326,246	1.19
TOTAL DATORII CURENTE	102,931,581	135,386,416	1.32

DATORII PE TERMEN LUNG

Subventii pentru investitii	2,639,349	2,498,889	0.95
Impozit amanat	18,758,368	18,172,398	0.97
Provizioane pe termen lung	0	0	
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	21,397,717	20,671,287	0.97
TOTAL DATORII	124,329,298	156,057,703	1.26

Capital social si rezerve

Capital social	264,835,156	264,835,156	1.00
Rezerve din reevaluare	16,925,870	14,556,141	0.86
Rezerve legale	13,426,761	13,426,761	1.00
Alte rezerve	146,528,189	151,152,127	1.03
Rezultat reportat	-63,020,428	-60,650,699	0.96
Rezultatul curent	30,370,811	22,558,354	0.74
TOTAL CAPITALURI PROPRII	409,066,359	405,877,840	0.99
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	533,395,657	561,935,544	1.05

Director General
Ec.Ioan NANI



Director Economic
Ec.Paula COMAN