



## Raport trimestrul I 2016

Data raportului: 13 mai 2016

Denumirea entitatii emitente: Antibiotice SA

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

E-mail: [relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro](mailto:relatiicuinvestitorii@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 perioada 2016-2017 cuprind dezvoltarea activitatilor stiintifice si de cercetare, dezvoltarea parteneriatelor pe principalele piete internationale precum si dezvoltarea portofoliului prin asimilarea de produse noi. Toate acestea vor determina consolidarea afacerii pe termen lung si cresterea profitului, atat pe piata interna cat si la nivel international.

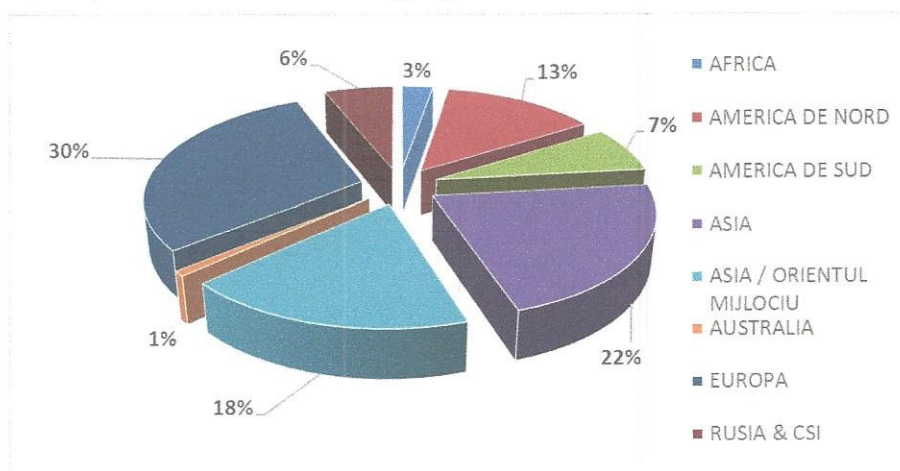
In primul trimestru al anului 2016, societatea si-a continuat strategia de extindere a portofoliului destinat cresterii calitatii vietii prin asimilarea unui supliment alimentar pentru sanatatea circulatiei vasculare. Tot in acest trimestru au fost lansate 3 produse din clasa sistem nervos central.

In perioada analizata, Antibiotice Iasi si-a consolidat pozitia pe segmentul produselor antiinfectioase si preparate dermatologice (pentru care detine locul 1 in piata medicamentelor generice cu prescriptie medicala si OTC - over the counter). In acelasi timp, fructificand tendintele terapeutice, Antibiotice Iasi se afirma ca producator al unor noi medicamente, valoroase terapeutic si de interes pentru sistemul sanitar romanesc din ariile tract digestiv si metabolism, sistem nervos central si sistem cardiovascular.

Valorificand tendintele de consum, compania inregistreaza in primul trimestru cresteri pe segmentul medicamentelor fara prescriptie medicala, ponderea in total vanzari ajungand la aproximativ 15% (conform sursei de date Cegedim).

Deasemenea, Antibiotice isi mentine pozitia de lider din punct de vedere al unitatilor valorificate pe segmentul unguente cu o cota de piata de 28%, supozitoare cu o cota de piata de 40% si pulberi injectabile cu o cota de piata de 75%. Comparativ cu anul trecut compania a urcat o pozitie in clasament pe segmentul capsule, situandu-se pe locul 2 din punct de vedere cantitativ, cu o cota de piata de 8%.

Societatea Antibiotice Iasi, la finele trimestrului I 2016 si-a atins obiectivul de vanzari pe piata externa in valoare de 5,9 milioane usd, in crestere cu aproximativ 4% fata de perioada similara a anului 2015, in urmatoarele zone geografice:



Strategia societatii Antibiotice pe pietele externe este de a isi consolida pozitia pe pietele traditionale si de a aborda noi pieti strategice, atat pieti dezvoltate cat si emergente.

Antibiotice SA Iasi a desfasurat activitatea pe parcursul trimestrului I 2016 in spiritul realizarii obiectivelor si indicatorilor stabiliti prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli.

#### ***Situatia rezultatului global - profit brut in crestere cu 21%***

Veniturile din vanzari in primul trimestru al anului 2016 au inregistrat valoarea de 55,1 milioane lei in crestere cu 5% comparativ cu anul 2015 cand s-au inregistrat 52,6 milioane lei si in crestere cu 1% comparativ cu valorile bugetate, rezultat al efortului sustinut al intregii societati pentru consolidarea afacerii.

| Situatia rezultatului global (LEI)                             | 31.03.2015       | BVC TRIM I 2016  | 31.03.2016       | 2016/2015   | 2016/BVC    |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|-------------|
| 1                                                              | 2                | 3                | 4                | 5           | 6           |
| Venituri din vanzari                                           | 52,640,963       | 54,515,000       | 55,091,005       | 1.05        | 1.01        |
| Alte venituri din exploatare                                   | 7,526,537        | 6,610,000        | 6,679,613        | 0.89        | 1.01        |
| Venituri aferente costurilor stocurilor de produse             | 16,965,591       | 16,965,000       | 15,681,077       | 0.92        | 0.92        |
| Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata | 708,435          | 480,000          | 424,560          | 0.60        | 0.88        |
| Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile       | 24,993,301       | 29,723,000       | 30,950,114       | 1.24        | 1.04        |
| Cheltuieli cu personalul                                       | 16,548,071       | 16,931,000       | 17,193,002       | 1.04        | 1.02        |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea                       | 3,696,311        | 3,930,000        | 4,419,080        | 1.20        | 1.12        |
| Alte cheltuieli de exploatare                                  | 24,501,747       | 21,511,000       | 17,187,543       | 0.70        | 0.80        |
| <b>Profit din exploatare</b>                                   | <b>8,102,095</b> | <b>6,475,000</b> | <b>8,126,516</b> | <b>1.00</b> | <b>1.26</b> |
| Venituri financiare nete                                       | -2,005,419       | -344,000         | -744,615         | 0.37        | 2.16        |
| <b>Profit inainte de impozitare</b>                            | <b>6,096,676</b> | <b>6,131,000</b> | <b>7,381,901</b> | <b>1.21</b> | <b>1.20</b> |
| Cheltuieli cu impozit pe profit                                | 35,080           | 980,000          | 243,414          | 6.94        | 0.25        |
| <b>Profit</b>                                                  | <b>6,061,596</b> | <b>5,151,000</b> | <b>7,138,487</b> | <b>1.18</b> | <b>1.39</b> |



➤ **Cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile (30,95 milioane lei)** in crestere cu 24% fata de aceeaasi perioada a anului 2015 datorata atat cresterii productiei cat si a structurii de fabricatie si vanzari.

➤ **Cheltuielile cu personalul (17,2 milioane lei)** in crestere cu 4% comparativ cu trimestrul I 2015.

➤ **Cheltuielile cu amortizarea si deprecierea (4,4 milioane lei)** - crestere datorata reevaluarii cladirilor si terenurilor de la sfarsitul anului 2015 (procesul de reevaluare a activelor imobilizate - cladiri, se realizeaza la trei ani).

➤ **Alte cheltuieli de exploatare (17,2 milioane lei)** - diminuare cu 30% comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2015 si reduse cu 20% comparativ cu valorile din BVC datorita schimbarii politicilor comerciale.

**Profitul din exploatare (8,1 milioane lei)** la acelasi nivel comparativ cu anul 2015 si in crestere cu 26% fata de valorile bugetate.

Aplicarea cu consecventa a planurilor manageriale si monitorizarea continua a tuturor directiilor a condus la obtinerea unui **Profit brut de 7,4 milioane lei in crestere cu 21%** atat fata de anul 2015 cat si fata de valoarea planificata in BVC.

**Profitul net in valoare de 7,1 milioane lei realizat in crestere cu 18%** comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2015 si cu **39%** mai mare comparativ cu valorile din BVC.

### ***Situatia pozitiei financiare***

La data de 31.03.2016 activele societatii au atins nivelul de 536 milioane lei in scadere cu 2% fata de inceputul anului.

| ACTIVE                                          | 31.12.2015         | 31.03.2016         |             |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>                       |                    |                    |             |
| Imobilizari corporale                           | 205,945,190        | 204,268,319        | 0.99        |
| Imobilizari necorporale                         | 9,730,186          | 10,210,546         | 1.05        |
| Investitii in instrumente de capitaluri proprii |                    |                    |             |
| <b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>                 | <b>215,675,376</b> | <b>214,478,865</b> | <b>0.99</b> |
| <b>ACTIVE CIRCULANTE</b>                        |                    |                    |             |
| Stocuri                                         | 60,290,277         | 86,856,055         | 1.44        |
| Creante comerciale si similare                  | 231,314,744        | 230,192,463        | 1.00        |
| Active financiare detinute pentru vanzare       | 220                | 0                  | 0.00        |
| Numerar si echivalente numerar                  | 37,381,974         | 4,476,543          | 0.12        |
| <b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>                  | <b>328,987,215</b> | <b>321,525,061</b> | <b>0.98</b> |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                             | <b>544,662,591</b> | <b>536,003,926</b> | <b>0.98</b> |
| <b>DATORII</b>                                  |                    |                    |             |
| <b>DATORII CURENTE</b>                          |                    |                    |             |
| Datorii comerciale si similare                  | 71,391,757         | 60,402,849         | 0.85        |
| Sume datorate institutiilor de credit           | 41,778,509         | 40,870,689         | 0.98        |
| Datorii din impozite si taxe curente            | 8,989,373          | 5,431,438          | 0.60        |
| Provizioane pe termen scurt                     | 7,179,938          | 7,088,711          | 0.99        |
| <b>TOTAL DATORII CURENTE</b>                    | <b>129,339,577</b> | <b>113,793,687</b> | <b>0.88</b> |
| <b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>                   |                    |                    |             |
| Subventii pentru investitii                     | 3,193,972          | 3,124,078          | 0.98        |
| Impozit amanat                                  | 19,479,158         | 19,297,791         | 0.99        |
| Provizioane pe termen lung                      | 0                  |                    |             |



|                                     |                    |                    |             |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| <b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b> | <b>22,673,130</b>  | <b>22,421,870</b>  | <b>0.99</b> |
| <b>TOTAL DATORII</b>                | <b>152,012,707</b> | <b>136,215,557</b> | <b>0.90</b> |
| <b>Capital social si rezerve</b>    |                    |                    |             |
| <b>Capital social</b>               | <b>264,835,156</b> | <b>264,835,156</b> | <b>1.00</b> |
| Rezerve din reevaluare              | 19,909,157         | 19,157,191         | 0.96        |
| Rezerve legale                      | 13,426,761         | 13,426,761         | 1.00        |
| Alte rezerve                        | 133,303,701        | 133,303,701        | 1.00        |
| Rezultat reportat                   | -66,003,714        | -38,072,926        | 0.58        |
| Rezultatul curent                   | 27,178,823         | 7,138,485          | 0.26        |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>     | <b>392,649,884</b> | <b>399,788,369</b> | <b>1.02</b> |
| <b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>  | <b>544,662,591</b> | <b>536,003,926</b> | <b>0.98</b> |

Activele circulante au înregistrat o diminuare cu 2% comparativ cu începutul perioadei prin scaderea numerarului de la 37,4 milioane lei la începutul anului la 4,5 milioane lei, creșterea valorii stocurilor pentru asigurarea ritmului vânzărilor în perioada de revizie a societății ce are loc în lunile iulie și august.

Datoriile curente înregistrează o diminuare cu 12% comparativ cu începutul anului 2015 datorită scaderii atât datoriilor comerciale cu 15% cât și a diminuării cu 2% a creditelor pe termen scurt.

Societatea nu înregistrează credite peste un an.

Firma are achitate în termen toate obligațiile datorate la bugetul statului.

Nivelul numerarului și a echivalentelor de numerar la începutul perioadei a fost de 37,4 milioane lei. Încasările în numerar din activitatea de exploatare au fost de 51,2 milioane lei. Plățile în numerar către furnizorii de bunuri și servicii au fost de 53,5 milioane lei, iar cele către și în numele angajaților, în legătură cu personalul de 16,5 milioane lei.

Totodată au fost efectuate plăți în numerar de 9,5 milioane lei reprezentând impozite, taxe și dobânzi bancare.

Din activitatea de investiții au fost efectuate plăți pentru imobilizări corporale și necorporale de 3,8 milioane lei.

Din activitatea de finanțare au fost rambursate împrumuturi pe termen scurt de 0,92 milioane lei.

La sfârșitul perioadei nivelul numerarului și a echivalentelor de numerar a fost de 4,5 milioane lei.

Principalii indicatori de diagnostic al firmei evidențiază echilibrul financiar și preocuparea continuă pentru eficiența afacerii.

| Denumire indicator                               | Mod de calcul                                      | 31.03.2015      | 31.03.2016      |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Lichiditatea curentă</b>                      | Active curente/Datorii curente                     | <b>2.51</b>     | <b>2.83</b>     |
| <b>Grad de îndatorare</b>                        | Capital împrumutat/<br>Capital propriu x 100       | <b>15%</b>      | <b>10%</b>      |
| <b>Viteza de rotație a debitelor clienți</b>     | Sold mediu clienți/<br>Venituri din vânzări x Timp | <b>404 zile</b> | <b>390 zile</b> |
| <b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b> | Venituri din vânzări/Active imobilizate            | <b>0.27</b>     | <b>0.26</b>     |

Situațiile financiare la primul trimestru nu au fost auditate de auditorul financiar, aceasta operațiune urmând a fi realizată conform contractului la semestrul I.



În perioada 26-29.01.2016 s-a desfășurat inspecția ANSVSA pentru recertificarea GMP a fluxurilor de fabricație a produselor veterinare: produse parenterale (flacoane cu pulberi pentru suspensii injectabile) și unguente.

Inspecția a fost realizată de către 2 inspectori ANSVSA privind conformitatea cu cerințele GMP aplicabile fluxurilor de fabricație. Nu au fost identificate neconformități critice sau majore, ca urmare a fost obținută certificarea GMP.

În perioada raportată, societatea a fost auditată în vederea creșterii exportului de un număr de 4 clienți, pentru (re)evaluarea Antibiotice SA ca furnizor de Nistatina API.

Concluziile în urma auditurilor au fost că Antibiotice respecta cerințele GMP specifice, apreciindu-se de asemenea, buna cunoaștere a cerințelor de fabricație și control pe care le posedă personalul, precum și calitatea documentelor prezentate.

Activitatea de cercetare-dezvoltare s-a concretizat în trimestrul I 2016 prin obținerea a 4 noi Autorizații de punere pe piață (2 medicamente în 4 concentrații), 3 pentru piața internă și 1 pentru piața internațională (UE) și s-a finalizat documentația pentru startarea unei noi proceduri descentralizate (DCP).

Totodată, pentru înnoirea portofoliului de medicamente destinat atât pieței interne cât și internaționale, 26 de proiecte de cercetare-dezvoltare s-au derulat în semestrul I 2016, 5 fiind în faza avansată a cercetării, cu depunere a documentației la Agenția Națională a Medicamentului până la sfârșitul anului. În cadrul centrului pentru studii clinice, s-au realizat în trimestrul I 2016 două studii de bioechivalență. 27 de dosare pentru autorizare/reautorizare au fost transmise în trimestrul I 2016 către diverse agenții de reglementare internaționale.

Medicamentele realizate prin cercetare proprie aparțin claselor strategice pentru companie: antiinfecțioase, cardiovasculare, dermatologice.

Pentru asigurarea continuității proceselor de fabricație și desfășurării în condiții optime a activității din secțiile de producție și alte sectoare de activitate, în trimestrul I 2016 a fost atras un număr de 18 persoane pentru înlocuirea personalului pensionat.

În vederea atingerii obiectivelor anului 2016 din Planul de afaceri 2016-2020, preocupările noastre pentru asigurarea creșterii performanțelor salariaților se concretizează în proiecte de dezvoltare a resurselor umane, cu programe de instruire specifice fiecărei direcții de specialitate, în conformitate cu nevoile identificate pentru fiecare structură organizatorică și în strânsă corelație cu modificările legislative comunitare aplicabile transpuse prin legislația internă.

Din temele cuprinse în acest plan, în primul trimestru s-au desfășurat sesiuni de instruire pentru 40% din personalul de specialitate cu studii superioare din cadrul structurilor:

Directia Marketing și Vânzări Piața Internă

- ✓ Teambuilding *Cucerirea Everestului* pentru toți salariații din cadrul direcției Marketing și Vânzări Piața Internă
- ✓ Traininguri de produse și promovare medicală pentru echipa de promovare Antibiotice, susținute de medici specialiști (pentru key account hospital și reprezentanți medicali pe clasele Cardio, Antiinfecțioase, Sistem Nervos Central, Preparate Dermatologice)
- ✓ Curs specializare design grafic pentru salariați din activitatea Comunicare și Promovare a imaginii

Directia Afaceri internaționale

- ✓ Curs de negociere în afaceri organizat de Institutul Bancar Român salariați din structuri ca: Import, Export, Dezvoltare afaceri, birou Tehnic și Producție

- ✓ Contractele in industria farmaceutica - complianta cu reglementarile GMP organizat de Concept Heidelberg pentru personal cu pregatire juridica din serviciul Juridic si Import  
Directia Medicala
- ✓ Workshop *Microbiome & Health*, organizat de Austrian Centre of Industrial Biorechnology, pentru salariati din cadrul activitații Cercetare Biotehnologica
- ✓ Variatii ale autorizatiilor de punere pe piata in Uniunea Europeana organizat de Management Forum salariati din activitatea Regulatory Affairs
- ✓ Seminar privind tratatele de cooperare in domeniul patentelor organizat de OSIM pentru salariati din activitatea Proprietate intelectuala  
Directia Economica
- ✓ Seminarul Național de Contabilitate și Fiscalitate, organizat de Rentrop and Straton pentru salariati din domeniul Financir, Conatabilitate, analiza economica
- ✓ Curs de legislatie in domeniul salarizarii organizat pentru salariati din cadrul biroului Salarizare

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

#### Concluzii

##### Antibiotice in trimestrul I 2016:

- Cresterea veniturilor din vanzari cu 5%;
- Cresterea profitului brut cu 21%;
- locul 2 in consumul cantitativ de capsule operculate .

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

Director Economic,  
ec. Paula Luminita Coman

