

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ianuarie-septembrie 2018

Raport Trimestrul III conform:	IFRS
Pentru exercitiul financiar :	30.09.2018
Data raportului:	25 octombrie 2018
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 caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: actiuni nominative, valoarea nominala: 0,10 lei	

In primele trei trimestre ale anului curent, Antibiotice SA a realizat venituri din vanzari de 241,25 milioane lei in crestere cu 3% si un profit net de 21,17 milioane lei superior cu 5% comparativ cu perioada similara a anului 2017.

Rentabilitatea(profit brut/venituri din vanzari) calculata prin prisma acestor indicatori a fost de 8,8% s-a mentinut la acelasi nivel cu anul precedent.

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Situatia rezultatului global (LEI)	30.09.2017	30.09.2018	2018/ 2017
Venituri din vanzari	234,210,689	241,251,421	1.03
Alte venituri din exploatare	18,857,951	24,491,926	1.30
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	-160,508	4,449,274	
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	1,269,892	2,381,088	1.88
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	84,127,323	94,208,926	1.12
Cheltuieli cu personalul	60,150,288	64,763,769	1.08
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	13,104,815	14,863,487	1.13
Alte cheltuieli de exploatare	74,391,993	73,955,331	0.99
Profit din exploatare	22,403,604	24,782,196	1.11
Costuri de finantare	-1,345,469	-2,907,952	2.16
Profit inainte de impozitare	21,058,134	21,874,244	1.04
Cheltuieli cu impozit pe profit	813,166	700,700	0.86
Profit	20,244,968	21,173,544	1.05

Cresterea veniturilor din vanzari s-a datorat valorilor superioare pe piata interna cu 5,3% ca urmare a masurilor de destocare din piata.

Piata interna

Din punct de vedere structural, evolutia pozitiva a vanzarilor de pe piata interna a fost influentata de:

- Cresteri pe clasele terapeutice: Sistem cardiovascular (+6,5 milioane lei), Antiinfecioase (+5,6 milioane lei) si Sistem Nervos Central (+3 milioane lei), generate atat de aportul de produse noi cat si de evolutia pozitiva a produselor de top ale companiei.

- Performanta de unele produse precum: Fluxiv®, Meropenem® inj gama , Nolet ® 5 mg cpr, Glicerina sup gama, Cefort® inj gama, Colistina Antibiotice ® inj, si Eficef® cps gama.

(mil. lei)

Denumire indicator	30.09.2017	30.09.2018	Δ Ian - Sep 2018/2017
Vanzari nete (piata interna)	142,69	150,20	5,3%
Vanzari distributie Sell IN	230,72	237,90	3,1%
Vanzari Sell OUT (Farmacii+Spital)*	234,40	250,38	6,8%

*estimare (sursa datelor: Cegedim Romania)

Piata internationala

Veniturile din piata internationala reprezinta 37,8% din vanzarile societatii au ramas constante comparativ cu perioada precedenta.

Pe zone geografice, cea mai importante crestere au fost atinse comparativ cu 9 luni 2017, dupa cum urmeaza:

- Asia crestere cu 35% datorat vanzarilor de produse finite in Vietnam;
- America Latina - prin dublarea vanzarilor de Nistatina catre partenerii din Brazilia;
- Orientul Mijlociu - atat prin cresterea vanzarilor de produse finite cat si a substantei active Nistatina cu 35% pe pietele din Iordania si Iraq;

Cresterea cu 30% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2017 a indicatorului „Alte venituri din exploatare”(in valoare de 24,49 milioane lei)provine din diferentele de curs valutar precum si provizioanele constituite pentru creante ce au fost incasate.

Indicatorul “Venituri aferente costurilor stocurilor de produse”evidentiaza o crestere de 4,61 milioane lei determinata de necesitatea unui stoc tampon care sa asigure continuitatea vanzarilor de unguente si supozitoare in perioada de tranfer a fabricatiei pe noua Sectie aflata in faza de investitie.

Indicatorul“Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata” in crestere cu 88% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, reprezinta valoarea proiectelor realizate prin cercetare.

Ca urmare a cresterii productiei cu 22% determinata in principal de stocarea produselor unguente si supozitoare, cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile au inregistrat o crestere de 12% comparativ cu anul 2017. Cheltuielile cu materiile prime si materialele sunt atent monitorizate in acord cu structura productiei si marja de profit a produselor.

Cheltuielile cu personalul in primele 9 luni ale anului 2018 au atins valoarea de 64,8 milioane lei in crestere cu 8% comparativ cu anul precedent ca urmare a majorarii salariale acordate in mai 2017, in contextul evolutiei indicatorilor de personal sustinuti de crestere rezultatei societatii asa cum este prezentat mai jos.

- LEI -	30.09. 2017	30.09.2018
Nr.mediu personal	1420	1420
Valoarea Adaugata/Nr.personal	82,670	88,443
Ch.personalul/Valoarea Adaugata (<60%)	51%	52%
Ch.personalul/venituri vanzari	26%	27%
Productivitatea muncii (venituri vanz/nr.pers)	165,162	170,345

Ca rezultat al investitiilor puse in functiune in aceasta perioada, totalul cheltuielilor cu amortizarea in valoare de 14,9 milioane lei in crestere cu 13% comparativ cu anul 2017 este rezultatul investitiilor puse in functiune in aceasta perioada.

Indicatorul „Alte cheltuieli de exploatare” in valoare de 73,96 milioane lei inregistreaza o diminuare cu 1% in comparatie cu anul 2017 care este determinata de o atenta gestionarea costurilor societatii pentru a atenua efectul produs de cresterea cu 4,17 milioane lei a taxei de claw back. In structura, acestea cuprind in principal cheltuielile cu impozitele si taxele 37%, cheltuieli cu utilitatile 9%, cheltuieli cu provizioanele constituite pentru creante 2%, cheltuieli comerciale 3%, cheltuieli de autorizare a produselor 1%.

In valoare totala de 2,97 milioane lei costurile de finantare (diferenta dintre veniturile si cheltuielile financiare cu dobanzile perioadei) au crescut cu 116% si reprezinta, rezultat al atragerii creditelor pentru investitii si pentru finantarea activitatii curente.

Profitul inainte de impozitare este pentru perioada raportata de 21,87 milioane lei, superior celui inregistrat in anul 2017 cu 4%.

Profitul dupa impozitare este de 21,17 milioane lei, superior anului 2017 cu 5%.

Situatia pozitiei financiare

	31.12.2017	30.09.2018	
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	223,242,890	239,409,398	1.07
Imobilizari necorporale	13,107,622	14,067,249	1.07
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	236,350,512	253,476,647	1.07
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	67,264,546	88,248,307	1.31
Creante comerciale si similare	264,212,743	310,881,514	1.18
Active financiare detinute pentru vanzare	0	0	
Numerar si echivalente numerar	5,107,743	1,883,061	0.37
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	336,585,032	401,012,882	1.19
TOTAL ACTIVE	572,935,544	654,489,529	1.14
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	55,535,974	74,632,943	1.34
Sume datorate institutiilor de credit	69,731,310	116,236,132	1.67
Datorii din impozite si taxe curente	9,792,887	7,595,648	0.78
Provizioane pe termen scurt	0	0	
Subventii pentru investitii	326,246	472,875	1.45
TOTAL DATORII CURENTE	135,386,417	198,937,598	1.47
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	2,498,889	2,751,360	1.10
Impozit amanat	18,172,398	17,862,975	0.98
Sume datorate institutiilor de credit	0	14,984,555	
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	20,671,287	35,598,890	1.72
TOTAL DATORII	156,057,704	234,536,488	1.50
Capital social si rezerve			
Capital social	264,835,156	264,835,156	1.00
Rezerve din reevaluare	14,556,141	13,246,482	0.91
Rezerve legale	13,426,761	13,426,761	1.00
Alte rezerve	162,134,513	166,884,712	1.03
Rezultat reportat	-71,633,085	-59,613,613	0.83
Rezultatul curent	33,558,354	21,173,543	0.63
TOTAL CAPITALURI PROPRII	416,877,840	419,953,041	1.01
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	572,935,544	654,489,529	1.14

Active

La data de 30.09.2018, activele curente depaseau datoriile pe termen scurt iar capitalurile permanente (capitaluri proprii + datorii pe termen lung) erau superioare activelor fixe, fapt ce arata ca societatea respecta principiul alinierii maturitatii activelor si pasivelor - "regula de aur" a finantelor unei companii.

- Activele imobilizate (investitiile date in functiune) au inregistrat o crestere cu 7% comparativ de inceputul anului.
- Strategia societatii pentru aceasta perioada a fost sa se realizeze o productie suplimentara atat pentru perioada de revizie generala cat si pentru crearea unui stocul tampon de produse topice care urmeaza a fi valorificate premergator deschiderii noii sectii de Unguente, cand productia va fi sistata.
Stocurile s-au situat un nivel superior cu 31% in raport cu inceputul anului.
- Nivelul Creantelor comerciale si similare a sporit cu 18% ca urmare a cresterii creantelor comerciale cu 8% (de la 255,69 milioane lei la 277,82 milioane lei) si a avansurilor pentru imobilizari de la 3,13 milioane lei la 24,88 milioane lei.

Datorii

In perioada de raportare, societatea a inregistrat datorii curente in valoare de 198,9 milioane lei in crestere cu 47% comparativ cu inceputul anului. Avand in vedere decizia de realizare a unei productii suplimentar pentru unguente si supozitoare, societatea, prin strategia de mentinerea continuitatii activitatii (unguente, supozitoare) gestioneaza datoriile comerciale negociind cu furnizorii perioade mai lungi de plata. Pe parcursul anului curent, nevoia de cash a societatii in anul 2018 este superioara anului 2017, ceea ce atrase utilizarea unei cote mai mari din liniile de credit. Sumele astfel atrase au fost destinate achitarii taxei claw back, a dividendelor catre actionari si sustinerii achizitiilor din planul de investitii.

Pentru anul 2018 Antibiotice si-a propus un plan de investitii, in valoare de 116,3 milioane lei, aprobat de sedinta AGA din 26.04.2018. Acest plan a fost sustinut atat prin resurse proprii cat si din credite bancare pe termen scurt (linii de finantare) si pe termen lung ceea ce a determinat o crestere a gradului de indatorare si o diminuare a lichiditatii curente. Nivelul acestor indicatori se incadreaza in limitele optime de siguranta si eficienta economica potrivit datelor din tabelul de mai jos.

Denumire indicator	Mod de calcul	30.09.2017	30.09.2018	Limite optime*
Lichiditate curenta	Active curente/datorii curente	2,47	2.02	1 - 2.5
Gradul de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu	17%	27,68%	0 - 40
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu client / (Venituri din vanzari)*270	294 zile	313 zile	<180
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din vanzari / Active imobilizate	1,03	0,95	>4

* prevazute in literatura de specialitate si contractele incheiate cu partenerii

La data de 30.09.2018 lichiditatea curenta este supraunitara si se incadreaza in limitele admise, este expresie a unui fond de rulment pozitiv in valoare de 202,76 milioane lei (Fond de rulment=Capitaluri Proprii+Datorii pe termen lung-Active fixe), gradul de indatorare a crescut la 27,68%, incadrandu-se in valoarea planificata pentru anul acesta de 40%. Solvabilitatea generala (Active totale/Datorii totale) are o valoare de 2,83, incadrandu-se in limitele optime de 1,66-3.

Viteza de rotatie a debitelor clienti este mai mare cu 19 zile comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut si decat limitata acceptata ca urmare a cresterii creantelor cu 18%. Pentru gestionarea efectului produs de incasarea cu intarziere a creantelor si pentru evitarea unor situatii nedorite, societatea monitorizeaza cu atentie modul de utilizare a creditului comercial si creditele aprobate. In acest context gradul de acoperire a dobanzii (profit din exploatare/cheltuieli cu dobanda) este de 9,8 in conditiile in care valoarea optima este ≥ 5 .

Indicatorul „Viteza de rotatie a activelor imobilizate” reprezinta numarul de rotatii efectuate de activele imobilizate pentru realizarea cifrei de afaceri. La 30.09.2018 acest indicator este de 0,95 sub limita recomandata, datorat cresterii mai rapide a activelor imobilizate fata de veniturile din vanzari. Durata realizarii obiectivelor cu valori mari din planul de investitii este peste un 1 an, iar veniturile generate de aceste investitii se vor regasi dupa aceasta perioada.

Flux de numerar

I. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE

30.09.2018

Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	230,134,358
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	330,747
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(142,774,585)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(61,434,181)
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(27,293,844)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(506,521)
Dobanzi incasate	2,302
Dobanzi platite	(2,385,814)
Impozit pe profit platit	(2,389,375)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(6,316,914)

II. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITII

Platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	(42,016,765)
Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie	(42,016,765)

III. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE

Incasari din imprumuturi pe termen lung/rambursari	14,967,185
Dividende platite	(16,139,023)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	(1,171,838)
Crestere/(scadere) neta de numerar	(49,729,505)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	(64,623,567)
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	(114,353,072)

Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei includ:	(114,353,072)
Conturi la banci si numerar	1,883,061
Linii de credit	(116,236,132)

Societatea are achitate integral obligatii la bugetul de stat si local in valoare de 58,26 milioane lei.

Evenimente relevante

Continuarea strategiilor societatii in perioada ianuarie - septembrie 2018 s-au concentrat pe 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 au determinat consolidarea afacerii pe termen lung si cresterea profitului, atat pe piata interna cat si la nivel international.

Pe piata internationala, ca urmare a deschiderii de reprezentante s-au consolidat veniturilor din vanzari din aceste zone astfel:

Asia de Sud - Est

- Vietnam:

- vanzarile in primele 9 luni ale anului 2018 sunt **in crestere cu 35%** comparativ cu perioada similara a anului 2017, datorita produselor sterile antiinfectioase;

- Filipine:

- S-au incheiat contracte de distributie si urmeaza sa fie transmise primele dosare de inregistrare a produselor Antibiotice;

- Alte piete: Au fost demarate negocieri pentru incheierea contractelor de distributie pentru pietele din Myanmar si Hong Kong.

Republica Moldova:

- Este piata cu cea mai mare crestere - 35% comparativ cu anul 2017, urmare a activitatii de promovare asigurata prin echipa reprezentantei locale deschisa la inceputul acestui an.

Ucraina

- a fost angajat personal specializat in Regulatory Affairs si Farmacovigilenta pentru depunerea dosarelor pentru inregistrarea produselor, urmand ca in perioada urmatoare sa fie completata echipa comerciala;
- au fost evaluate si pregatite pentru autorizare 8 produse din clasele Sistem cardiovascular si Antiinflamatoare;

Pentru substanta activa Nistatina, Antibiotice este in continuare lider de piata cu o cota de peste 50%, principala piata strategica este piata SUA, unde vanzarile au inregistrat o crestere de 15% comparativ cu perioada similara a anului 2017 si estimam

ca la sfarsitul anului cresterea sa fie de 40% comparativ cu anul 2017. Obiectivul pe termen mediu fiind de consolidare a pozitiei pe aceasta piata.

In perioada analizata, pe piata interna Antibiotice SA a realizat vanzari nete (iesiri ATB) in valoare de 150,2 milioane lei in crestere cu 5,3% comparativ cu perioada similara a anului 2017 ca urmare a cresterilor valorice pe toate cele trei segmente de vanzare: lanturi de farmacii, farmacii independente si minilanturi si spitale.

Antibiotice SA in perioada ianuarie - septembrie continua sa reprezinte:

- locul 4 dintr-un total de 273 competitori, inregistrand o cota de piata de 5,2%. In piata relevanta in care activeaza 137 de producatori, compania Antibiotice este lider valoric cu o cota de piata de 13,5%.

- pozitia de lider din punct de vedere al unitatilor vandute pe segmentul unguente cu o cota de piata de 26,3%, supozitoare cu o cota de piata de 41,7% si pulberi injectabile cu o cota de piata de 71,8%.

*estimare (sursa datelor: Cegedim Romania)

Consolidarea prezentei pe pietele internationale de interes s-a realizat prin inregistrarea de 29 noi autorizatii de punere pe piata pentru produse marca Antibiotice, in tari din Europa si Asia.

In perioada de raportare a fost introdus in portofoliu un produs din clasa Antiinfectioase de uz sistemic Perasin® gama - pulbere pentru solutie pefuzabila - medicament utilizat pentru tratamentul infectiilor bacteriene.

Pentru cresterea accentuata a afacerii pe clasa dermatologie Antibiotice investeste intr-o sectie noua ce va avea un portofoliu imbogatit, pentru aceasta au fost inregistrate in aceasta perioada doua produse noi Tinero® crema si Fluxiv® crema. In vederea completarii acestui portofoliu s-au dezvoltat noi forme de ambalare pentru Clafen® gel 1%, Clafen® gel 5% si Cutaden Bebe® si Saliform forte® (tub 50g si 100g).

In trimestrul III al anului 2018 Unitatea Clinica a Centrului de Evaluare a Medicamentului a fost reautorizata pentru desfasurarea de studii clinice de bioechivalenta si faza I, autorizare ce este valabila pana in iulie 2020.

Pentru modernizarea si dezvoltarea de capacitati de productie necesare sustinerii portofoliului, valoarea investitiilor pentru anul 2018 este de 116.280.727 lei (valoarea contractata).

S-au realizat pana la data de 30.09.2018 investitii de 53.969.724 lei, reprezentand 46,41% din totalul programat, valoarea contractelor incheiate pentru investitii este de 113.179.051 lei, existand premisa realizarii investitiilor planificate.

In perioada urmatoare a anului se vor derula efectiv achizitiile de la furnizori pentru investitiile contractate, pentru restul obiectivelor de investitii, se deruleaza activitatile anterioare contractarii, in conformitate cu procedurile interne si legislatia in vigoare, constand in: realizarea de proiecte, specificatii tehnice, obtinerea de avize, autorizatii; solicitarea si analizarea de oferte; negociere si contractare.

	OBIECTIVE DE INVESTITII (mii lei)	APROBAT 2018	Realizat pana la 30.09.2018
	CHELTUIELI PENTRU INVESTITII, din care:	116.280.727	53.969.724
1	Investitii in curs, din care:	59.484.987	26.313.915
	Realizarea unei capacitati de productie Unguente si Supozitoare	44.814.272	16.297.595
	Echipamente pentru sectiile de productie, directia Calitate, directia Medicala	9.245.476	4.129.986
	Realizarea proiectelor de cercetare si alte investitii in curs	5.425.240	5.886.334
2	Investitii noi, din care:	56.795.740	27.655.806
	Echipamente pentru serializare(sectia Produse Parenterale, sectia Capsule Operculate, sectia Comprimate, sectia Unguente si supozitoare, Depozit produs finit)	17.250.000	12.789.838
	Sistem inteligent de monitorizare a consumurilor energetice din cadrul societatii	1.081.000	703.348
	Realizare studiu de fezabilitate si proiectare pentru marirea capacitatii de fabricatie a Nistatinei	92.000	3.000
	Investitii in fluxurile de fabricatie	18.525.120	9.538.267
	Alte investitii noi	18.605.620	4.621.353

Prin obiectivele de investitii cuprinse in program se urmareste:

- realizarea unei capacitati noi, performante, echipata cu instalatii de productie moderne pentru fabricatia de unguente si supozitoare, autorizabila GMP si FDA;
- modernizarea si re tehnologizarea fluxurilor de productie existente pentru cresterea capacitatilor de productie, a calitatii produselor si a reducerii costurilor de productie;
- dezvoltarea prin cercetare de produse pentru sustinerea si marirea portofoliului de produse;
- modernizarea instalatiilor care asigura utilitatile pentru intreaga platforma;
- crearea de noi facilitati pentru productie in scopul reducerii costurilor, consumurilor de utilitati si cresterii productivitatii muncii, conformarea continua la cerintele crescande ale regulilor de buna practica de fabricatie GMP, cat si la reglementarile privind protectia muncii si protectia mediului cat si pentru consolidarea sistemului de management integrat,
- marirea capacitatii de depozitare pentru materii prime corespunzator cu marirea capacitatii de productie.

Numarul mediu de personal inregistrat la data de 30.09.2018 este 1420 salariati si asigura structura optima de functionare si mentinerea echilibrului indicatorilor asumati si aprobati prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli.

Prin natura activitatilor specifice desfasurate in Antibiotice, structura personalului pe nivele de educatie si pregatire profesionala, este urmatoarea:

Studii superioare - 600 salariati din care:	42,21%
- 30 salariati cu studii doctorale finalizate (5%)	
Studii medii - 820 salariati	57,79%
Total 1420	100%

In perioada ianuarie - septembrie 2018 a fost angajat personal cu studii superioare in Asigurarea Calitatii, Productie, Afaceri Internationale, Promovare si Comercial, Automatizari, Unitatea Analitica, Investitii, Inginerie si Calificari Echipamente, Import si personal cu studii medii in sectiile de productie, Controlul Calitatii, Inginerie si service, Comercial si logistica.

Proiectele specifice consacrate de atragere si selectie a personalului in aceasta perioada au fost:

- ✓ Proiectul Performa+, editia a treia s-a derulat in cadrul Directiei Medicale, prin colaborarea cu Facultatea de Farmacie din Iasi, pentru un numar de 10 studenti.

- ✓ Componenta externa a Scolii de vara a+ editia a IX a urmarit identificarea si formarea de specialisti din domeniile farmacie, biologie, chimie, inginerie chimica. Un numar de 30 de participanti au fost selectati pentru a beneficia de instruire din partea specialistilor din societate.

- ✓ In cadrul parteneriatelor cu Liceul Tehnologic „Petru Poni” Iasi si Liceul Tehnologic de Mecatronica si Automatizari pentru anul scolar 2017 - 2018, 70 elevi din clasele a XI-a si a XII-a si-au desfasurat stagiile de practica.

Pentru implicarea angajatilor in realizarea obiectivelor stabilite in corespondenta cu Planul de afaceri al companiei pentru perioada 2018 - 2020, se deruleaza sistemul de Management prin Obiective in care sunt implicati 340 de angajati.

Pentru cresterea motivarii angajatilor a fost demarat un studiu cu privire la veniturile din salarii care va sta la baza fundamentarii unui nou sistem de salarizare pentru posturile din structura organizatorica a societatii. Analiza are ca scop restabilirea grilelor de salarizare, pentru posturile cu studii medii si superioare, stabilirea unor planuri de cariera si evaluarea posibilitatii alinierii nivelurilor salariale la aceasta grila.

In aceasta perioada este in derulare un program de crestere a atractivitatii societatii in atragerea si retentia personalului, prin realizarea unui studiu de impact si stabilirea unui plan de crestere a notorietatii brandului de angajator.

Pentru respectarea cerintelor legale, nationale si internationale, specifice industriei farmaceutice, Managementul Calitatii se realizeaza prin mentinerea sub control si imbunatatirea Sistemului de Management Integrat.

In perioada ianuarie - septembrie s-au efectuat urmatoarelor inspectii si audituri:

- **desfasurate de autoritati** - inspectia ANMDM pentru evaluarea conformitatii BPF (Buna Practica de Fabricatie) a Sistemului de Management al Calitatii din Antibiotice SA si a fluxurilor de fabricatie a unguentelor si unguentelor oftalmice.
- **ale organismelor de certificare**- auditul de supraveghere SRAC (organism de certificare ISO) pentru tuburi din aluminiu, capace din polietilena si capse metalice fabricate la Sectia Microproductie.
- **din partea clientilor** - un audit la Sectia Produse Parenterale in vederea calificarii companiei ca furnizor de produse finite si un pre-audit in vederea certificarii fluxului de fabricatie a supozitoarelor pentru sustinerea reautorizarii produselor in Rusia.
- **la furnizori de materii prime/materiale** de ambalare primara/produse finite - 5 audituri in urma carora nu au fost identificate neconformitati critice, acestia putand fi inclusi in Lista Furnizorilor Aprobati ai societatii.

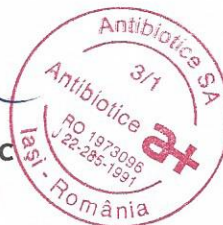
Concluzii:

- venituri din vanzari in crestere cu 3% comparativ cu primele 9 luni ale anului 2017;
- profit net superior cu 5% comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2017;
- cresterii vanzarilor din piata interna cu 5,3% comparativ cu perioada similara;
- cresterea veniturilor din vanzari realizate prin reprezentanta din Vietnam cu 35% si prin reprezentanta din Moldova cu 35%;
- reautorizare Unitate Clinica a Centrului de Evaluare a Medicamentului.

Vicepresedintele Consiliului de Administratie

Ec. Ioan NANI

Director Economic
Ec. Paula Coman



Paula Coman

JUDETUL: IASI
UNITATEA: SC ANTIBIOTICE SA
ADRESA: STR. VALEA LUPULUI NR. 1
TEL: 0232/209000 FAX: 0372/065633
NUMARUL DIN REGISTRUL
COMERTULUI: J22/285/1991

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

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
30.09.2018

	01.01.2018	30.09.2018
ACTIVE		
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizari corporale	223,242,890	239,409,398
Imobilizari necorporale	13,107,622	14,067,249
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	236,350,512	253,476,647
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	67,264,546	88,248,307
Creante comerciale si similare	264,212,743	310,881,514
Numerar si echivalente numerar	5,107,743	1,883,061
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	336,585,032	401,012,882
TOTAL ACTIVE	572,935,544	654,489,529
DATORII		
DATORII CURENTE		
Datorii comerciale si similare	55,535,974	74,632,943
Sume datorate institutiilor de credit	69,731,310	116,236,132
Datorii din impozite si taxe curente	9,792,887	7,595,648
Provizioane pe termen scurt	0	
Subventii pentru investitii	326,246	472,875
TOTAL DATORII CURENTE	135,386,417	198,937,598
DATORII PE TERMEN LUNG		
Subventii pentru investitii	2,498,889	2,751,360
Impozit amanat	18,172,398	17,862,975
Sume datorate institutiilor de credit		14,984,555
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	20,671,287	35,598,890
TOTAL DATORII	156,057,704	234,536,488
Capital social si rezerve		
Capital social	264,835,156	264,835,156
Rezerve din reevaluare	14,556,141	13,246,482
Rezerve legale	13,426,761	13,426,761
Alte rezerve	162,134,513	166,884,712
Rezultat reportat	-71,633,085	-59,613,613
Rezultatul curent	33,558,354	21,173,543
TOTAL CAPITALURI PROPRII	416,877,840	419,953,041
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	572,935,544	654,489,529

DIRECTOR GENERAL
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

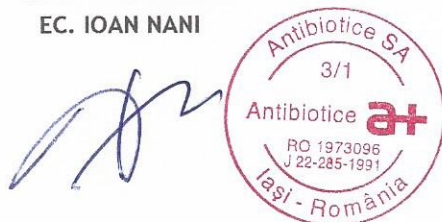
FORMA DE PROPRIETATE: 27
 ACTIVITATEA: Fabricarea produselor
 farmaceutice de baza
 COD GRUPA CAEN: 2110
 COD FISCAL: 1973096

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
la data de 30 septembrie 2018

lei

	Nr. rd.	Exercitiul	financiar
		30.09.2017	30.09.2018
A	B	1	2
Venituri din vinzari	1	234.210.689	241.251.421
Alte venituri din exploatare	2	18.857.951	24.491.926
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	3	-160.508	4.449.274
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	4	1.269.892	2.381.088
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	5	84.127.323	94.208.926
Cheltuieli cu personalul	6	60.150.288	64.763.769
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	7	13.104.815	14.863.487
Alte cheltuieli de exploatare	8	74.391.993	73.955.331
Profit din exploatare	9	22.403.604	24.782.196
Venituri financiare nete	10	-1.345.469	-2.907.952
Profit inainte de impozitare	11	21.058.134	21.874.244
Cheltuieli cu impozit pe profit	12	813.166	700.700
Profit	13	20.244.968	21.173.544

DIRECTOR GENERAL
 EC. IOAN NANI



DIRECTOR ECONOMIC
 EC. PAULA COMAN

Data raportului: 14.11.2018

Denumirea entității emitente: Antibiotice SA

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

E-mail: relatiicuinvestitorii@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

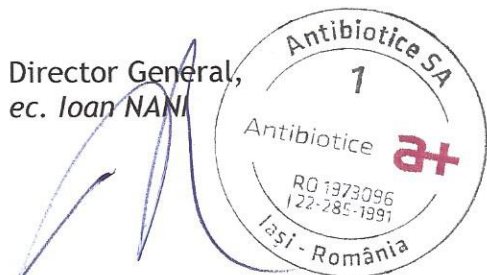
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

Comunicat disponibilitate pentru Raportul la 30 septembrie 2018

Antibiotice Iași informează că **Raportul la 30.09.2018**, este disponibil investitorilor prin *Bursa de Valori București*, *Autoritatea de Supraveghere Financiară*, precum și prin website-ul propriu: www.antibiotice.ro (Investitori/Informatii financiare/Raportari financiare-2018, 9 luni).

Menționăm că raportul poate fi obținut și de la sediul societății (Relatii cu Investitorii, nr.0232 209570, 0232 209583, fax: 0372 065633, e-mail: relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro).

Director General,
ec. Ioan NANI



Director Economic,
ec. Paula-Luminița COMAN

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