

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

ianuarie-septembrie 2019

Raport Trimestrul III conform:	IFRS
Pentru exercitiul financiar :	30.09.2019
Data raportului:	15.11.2019
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

Antibiotice cel mai important producator roman de medicamente generice are in portofoliu peste 150 medicamente de uz uman, in forme parenterale (pulberi pentru solutii si suspensii injectabile), forme solide orale (comprimate, capsule) si forme topice (unguente, creme, geluri, ovule si supozitoare). Acest portofoliu cuprinde medicamente din clasele antiinfectioase de uz sistemic, preparate dermatologice, sistem musculo-scheletic, cardiovascular, tract digestiv, sistem nervos central si medicamente pentru sanatatea femeii (sistem genito-urinar).

Este un partener important al pietei farmaceutice destinate spitalelor si are totodata un portofoliu dedicat profilaxiei si cresterii calitatii vietii (suplimente alimentare, dispozitive medicale si OTC-uri). Antibiotice are o prezenta globala activa, exportand produse in peste 70 de tari.

Totodata, Antibiotice este lider mondial pentru productia de Nistatina si standard de referinta international pentru aceasta substanta activa.

In vederea cresterii gradului de incredere a actionarilor, atingerii asteptarilor stakeholderilor cat si maximizarii capitalizarii bursiere, Antibiotice adopta strategii ce vizeaza consolidarea afacerii pe termen lung punand accent pe dezvoltarea parteneriatelor in teritoriile cu reprezentante proprii si in principalele piete internationale, dezvoltarea activitatilor stiintifice si de cercetare precum si extinderea portofoliului prin asimilarea de produse noi.

Internationalizarea afacerii

Antibiotice pe termen mediu si lung are ca directie strategica dezvoltarea afacerii pe pietele internationale, strategie ce se caracterizeaza printr-un grad mare de complexitate care necesita adaptarea modalitatilor de abordare, a politicilor comerciale si a portofoliului de produse in functie de pietele tinta pentru maximizarea avantajelor si a oportunitatilor.

Exportul realizat in perioada ianuarie-septembrie 2019 este de 97,24 milioane lei, cu 6,6% superior nivelului inregistrat in 2018 si cu 8,6% mai mare comparativ cu nivelul planificat pentru aceasta perioada a anului 2019 prin bugetul de venituri si cheltuieli.

Nistatina - crestere cu 14% a volumelor valorificate pe piata Americii

Consolidarea pozitiei de lider de piata pentru substanta activa Nistatina se reflecta in trendul ascendent al vanzarilor Antibiotice pe acest produs. Astfel, in perioada de raportare, Antibiotice a inregistrat o crestere cu 14% a cantitatii valorificate pe principalele piete de desfacere din America de Nord si America de Sud fata de perioada similara a anului 2018. Rezultatele sunt expresia unei strategii orientate spre adaptarea produsului la cerintele diverse ale clientilor, de utilizare a acestuia in formularea de produse finite cu valoare adaugata mare (pulberi pentru suspensii orale, creme, unguente, pulberi de uz topic si ovule), a unei strategii prudente de pret si politicilor de parteneriate cu agenti/distribuitori zonali.

Dezvoltarea prezentei Antibiotice pe piata penicilinelor din America de Nord

Piata SUA determina rezultate pozitive si pe segmentul produselor finite, pentru care Antibiotice detine certificare FDA (Food & Drug Administration). In primele 9 luni ale anului 2019, Antibiotice a valorificat o cantitate cu aproximativ 50% mai mare fata de aceeaasi perioada 2018 pentru principalele produse Ampicilina si Nafcilina pulberi sterile injectabile.

Consolidarea prezentei Antibiotice in teritoriile cu reprezentante proprii

Aproximativ 50% din valoarea exportului de produse finite se realizeaza in teritoriile in care Antibiotice si-a deschis in ultimii 3 ani reprezentante proprii: Vietnam, Republica Moldova, Ucraina si Serbia. In perioada ianuarie-septembrie 2019, vanzarile pe aceste 4 piete au inregistrat o crestere cu 32% comparativ cu aceeaasi perioada din anul 2018 si cu 15% fata de nivelul planificat pentru aceasta perioada a anului 2019 prin bugetul de venituri si cheltuieli.

Este un rezultat care cuantifica planul de masuri aplicat de Antibiotice pe aceste piete pe urmatorii 3 piloni de dezvoltare: inregistrarea unui portofoliu de medicamente antiinfectioase destinat consumului in spitale, politica adaptata de pret la specificul pietei si un parteneriat solid cu distribuitori locali.

Accesarea de piete noi, avand potential de consum pe portofoliul de baza

Expansiunea afacerii Antibiotice pe pietele internationale este construita pe doua directii principale: dezvoltarea portofoliului de produse in teritoriile actuale si accesarea de noi piete, cu potential recunoscut de consum pentru medicatie antiinfectioasa, dermatologica si cardiovasculara.

Evolutia pietei farmaceutice din Romania¹

In primele noua luni ale anului 2019, valoarea medicamentelor eliberate catre pacienti a fost de 13,40 miliarde lei (in pret de distributie), in crestere cu 18,1% fata de perioada similara a anului trecut. Consumul cantitativ a crescut cu 3,3%, fiind eliberate din farmacii un numar de 464,06 milioane cutii.

Piata farmaceutica este dominata de medicamentele cu prescriptie medicala (RX). Acestea reprezinta 78,1% din totalul vanzarilor valorice si 65,3% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii) din Romania. Produsele cu prescriptie inregistreaza, in perioada analizata, o crestere valorica de 18,6%, de la 8,82 miliarde lei in primele 9 luni ale anului 2018 la 10,46 miliarde lei, in aceeaasi perioada a anului 2019; produsele fara prescriptie (OTC-uri) au urmat de asemenea o crestere valorica, de 16,3%, de la 2,53 miliarde lei in primele 9 luni ale anului 2018, la 2,94 miliarde lei in perioada ianuarie - septembrie 2019.

Evolutia pietei farmaceutice relevante pentru Antibiotice SA²

In primele 9 luni ale anului 2019 piata relevanta inregistreaza o valoare 1,6 miliarde lei, in crestere cu 7,5% comparativ cu anul trecut. Consumul cantitativ a crescut cu 3,5%, fiind eliberate din farmacii un numar de 106 milioane cutii.

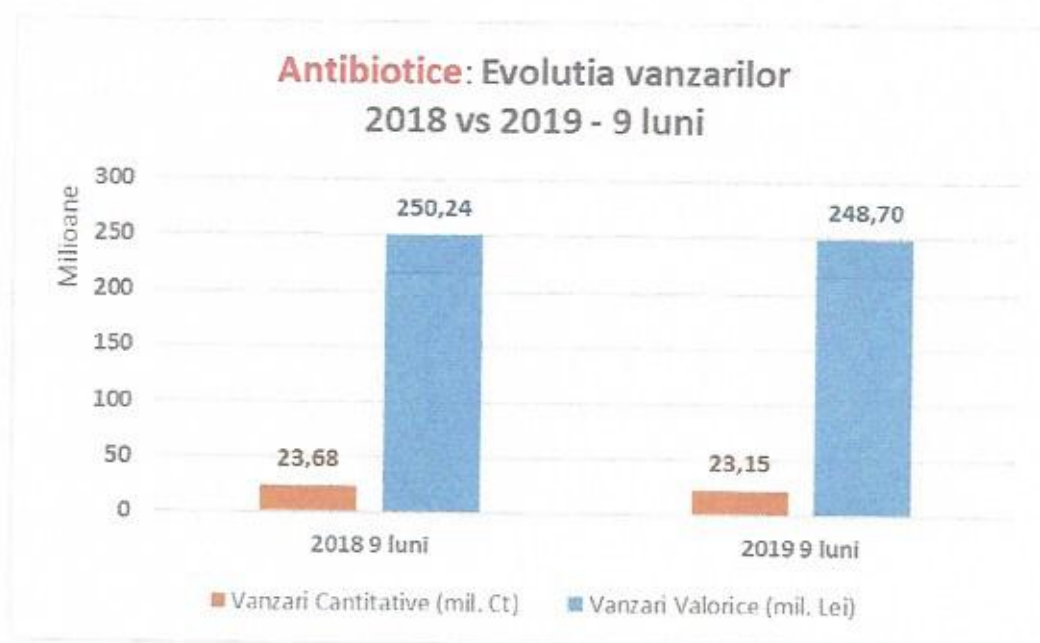
Din punct de vedere al prescriptiei, piata farmaceutica este dominata de medicamentele cu prescriptie medicala (RX). Acestea reprezinta 57,8% din totalul vanzarilor valorice si 66,3% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii) din Romania. Produsele cu prescriptie inregistreaza, in perioada analizata, o crestere valorica de 2,2%, de la 902,4 milioane lei in primele 9 luni ale anului 2018 la 922,2 milioane lei, in aceeaasi perioada a anului 2019. Produsele fara prescriptie (OTC-uri) au inregistrat o crestere valorica, de 15,7%, de la 581,3 milioane lei in primele 9 luni ale anului 2018 la 672,8 milioane lei in perioada ianuarie - septembrie 2019.

Antibiotice in piata farmaceutica din Romania

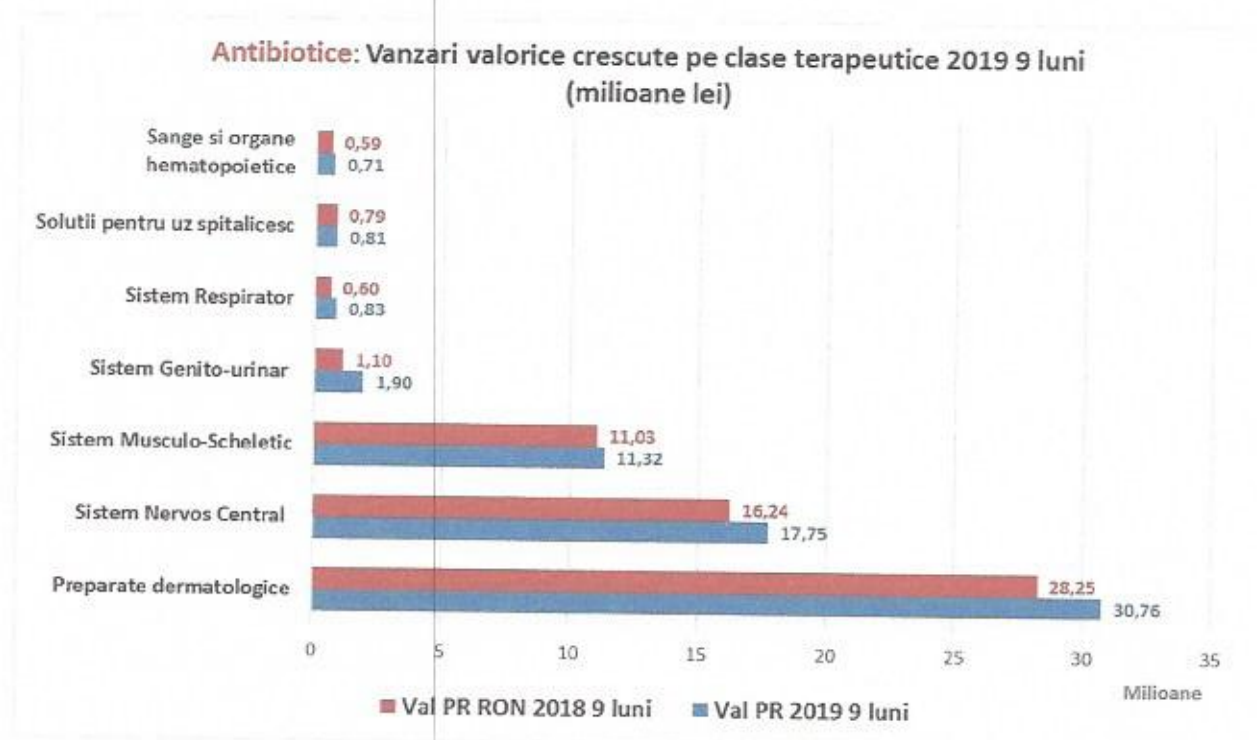
In primele noua luni ale anului curent, Antibiotice inregistreaza un nivel al vanzarilor comparabil cu aceiasi perioada a anului precedent, atat in farmacii cat si spitale.

¹ Conform CEGEDIM Romania septembrie 2019

² Piata relevanta este reprezentata de piata la care se raporteaza portofoliul Antibiotice vis-a-vis de indicatia terapeutica a produsului.



Principalele clase terapeutice care inregistreaza cresteri valorice semnificative in primele noua luni ale anului 2019, comparativ cu perioada similara din anul 2018 sunt: preparate dermatologice, sistem nervos central, sistem genito-urinar, sistem musculo-scheletic, sistem respirator.



Antibiotice ocupa locul 5 pe segmentul medicamentelor generice si OTC (cu o cota de piata de 4,58%) si locul 19 la nivelul pietei farmaceutice totale (cu o cota de piata de 1,86%).

In primele noua luni ale anului curent, Antibiotice isi mentine pozitia de lider pe segmentul medicamentelor generice si OTC comercializate in spitale, cu o cota de piata de 15,55%.

In topul medicamentelor fara prescriptie medicala si suplimente alimentare (OTC), Antibiotice se situeaza pe locul al 16-lea, dintr-un total de 227 companii.

In piata relevanta, Antibiotice ocupa locul 1 cu o cota de piata valorica de 15,6% la 9 luni.

Antibiotice este lider cantitativ pe forma farmaceutica unguente (23,7%), supozitoare (42,3%) si pulberi injectabile (72,6%).

In primele 9 luni ale anului 2019 au fost desfasurate actiuni de promovare destinate profesionistilor din domeniul sanatatii, medici si farmacisti, care au avut ca scop cresterea notorietatii brandului de angajator si a brandurilor de produse din portofoliile claselor antiinfectioase de uz sistemic, preparate dermatologice, sistem genito-urinar, sistem musculo-scheletic si gama de suplimente alimentare Nutriensa®.

In cadrul acestor actiuni au fost promovate produse care sustin portofoliile Hospital&Partners, portofoliul destinat dermatologiei si portofoliile Calitatea vietii care includ conceptele Sanatatea femeii si Nutriensa.

Hospital&Partners este portofoliul destinat spitalelor, promovarea axandu-se pe dezvoltarea bunelor practici in utilizarea antibioticelor, sustinuta prin campania „Antibioticele Mileniului III”.

Sanatatea femeii

Prin conceptul de comunicare „Sanatatea femeii” Antibiotice isi propune sa consolideze identitatea portofoliului destinat preventiei si tratamentului afectiunilor din sfera obstetrica - ginecologie.

Sanatatea femeii reprezinta o preocupare a oricarui sistem de sanatate, pentru ca dincolo de bolile comune cu cele ale barbatilor, femeile sunt afectate si de probleme specifice legate de sanatatea reproducerii, a mamei si a copilului.

Nutriensa®

Nutriensa® reprezinta preocuparea Antibiotice pentru starea de bine si mentinerea sanatatii.

Suplimentele alimentare Nutriensa® sunt fabricate conform standardelor, din ingrediente de cea mai buna calitate, in combinatii unice, avand la baza experienta farmacistilor Antibiotice.

Brandul umbrela Nutriensa® include suplimentele alimentare produse de Antibiotice destinate sanatatii sistemului nervos central, tractului digestiv, sistemului

vascular periferic, sistemului musculo-scheletic: Equilibra®, Fezivit C®, Fluxiv® comprimate, Fluxiv® crema, Lejer®, Silithor®, Soriso®, Sprinten®.

Topice semisolide si solide

Obiectivul Antibiotice este mentinerea statutului de lider pe segmentul de produse topice (creme, unguente, geluri) destinate, in special afectiunilor dermatologice, inflamatorii musculo-scheletice si vasculare periferice.

Promovarea produselor topice semisolide si solide s-a realizat la nivel national prin echipe de reprezentanti medicali specializati, catre profesionistii din domeniul sanatatii si prin campanii adresate publicului larg.

Portofoliul Antibiotice a fost promovat la manifestarile stiintifice organizate de principalele societati profesionale medicale sau la evenimentele regionale interdisciplinare organizate de Antibiotice pentru sustinerea educatiei medicale si farmaceutice continue.

Astfel au fost organizate evenimente stiintifice interdisciplinare destinate medicilor si farmacistilor in trei centre universitare (Bucuresti, Timisoara si Oradea) cu teme de interes din mai multe specialitati medicale: Ginecologie, Pneumologie, ORL, Urologie, Dermatologie, Ortopedie, Balneofizioterapie si Recuperarea Medicala, Reumatologie. Totodata, ca platforma de comunicare pentru sanatatea femeii, au fost sustinute evenimente stiintifice regionale „Ginecofocus” (Bucuresti - Sud, Sud - Vest si Centru) la care au fost invitati medici de familie, ginecologi, dermatologi si farmacisti.

Antibiotice a fost prezenta si la manifestari stiintifice nationale si regionale organizate de asociatii profesionale si societati medicale: Colegiul Farmacistilor din Romania, Societatea Romana de Obstetrica - Ginecologie, Societatea Romana de Neonatologie, Societatea Romana de Medicina Perinatale, Societatea Romana de Medicina Sportiva, Asociatia de Fitoterapie si Fitofarmacologie Practica, Asociatia Dermatologilor din Moldova, Uniunea Dermatologilor Ieseni, Societatea Romana de Dermatologie, Societatea Romana de ORL, Societatea Romana de Boli Infectioase, Societatea Romana de Anestezie - Terapie Intensiva, Asociatia Romane de Chirurgie Hepato Bilio Pancreatica si Transplant Hepatic. Totodata, Antibiotice a participat in calitate de partener sau organizator, la evenimente stiintifice destinate farmacistilor de circuit inchis (spital) - „Farmacistul de spital - veriga indispensabila in sistemul medico-farmaceutic” sau de circuit deschis - Nutriensa® - Sanatos cu buna stiinta precum si conferintele Respiro si Benefica (partener).

Promovarea Nutriensa® s-a realizat si catre publicul larg, prin:

- proiect Pletix - campanie de constientizare a riscului de boala venoasa cronica, sustinuta de Fluxiv®;
- campanii de marketare a produselor la raft in farmaciile cu circuit deschis si farmaciile de lant (planograme);
- campanie Radio la posturi nationale si locale : Fezivit C®, Equilibra®, Sprinten®.
- campanie social media, presa scrisa si in cataloagele lanturilor de farmacii pentru gama Nutriensa®.

Cercetare-dezvoltare, premiza sustenabilitatii

Obiectivul principal este dezvoltarea de produse noi si optimizarea celor existente in portofoliu (forme topice, comprimate, capsule, injectabile si forme farmaceutice noi), produse derivate din directiile strategice de dezvoltare si in acord cu planul de vanzari pana in anul 2025.

Pipeline-ul de produse in cercetare in anul 2019 cuprinde un numar de 15 proiecte, dintre care produse injectabile -1 proiect, forme topice - 4 proiecte si forme solide orale-10 proiecte, care acopera clasele terapeutice din portofoliul Antibiotice: antiinfectioase orale, antiinfectioase injectabile, produse dermatologice, cardiovasculare antiinflamatoare nesteroidiene, medicamente pentru sistemul digestiv si medicamente pentru sanatatea femeii si se afla in diferite etape de dezvoltare la 30.09.2019.

Din cele 10 proiecte pe forme solide orale, 4 dintre ele sunt suplimente alimentare, dezvoltarea acestor produse contribuind la consolidarea portofoliul de suplimente alimentare, produse cosmetice si destinate profilaxiei.

Concomitent cu aceste noi proiecte de cercetare, in perioada ianuarie-septembrie 2019 s-au desfasurat activitati de optimizare a produselor in vederea valorificarii pe pietele internationale, astfel: 5 produse injectabile, 2 produse topice si 4 produse forme solide orale.

Cercetarea Biotehnologica este orientata pe identificarea conditiilor de stabilitate a produsului Nistatina, in paralel cu procese de intretinere a tulpinilor din micoteca societatii.

In vederea mentinerii portofoliului actual, s-a urmarit alinierea la modificarile farmacopeelor in vigoare, pentru un numar de 11 produse din portofoliu cat si actualizarea documentatiei de autorizare, s-au finalizat 31 proceduri de reautorizare nationala si s-au reautorizat 22 produse in sistem international.

In anul 2019 portofoliul de medicamente antiinfectioase, reprezentativ pentru societate atat la nivel national cat si international, a fost completat cu 2 noi produse in 3 concentratii.

Pentru piata internationala s-a obtinut un numar de 6 noi Autorizatii de Punere pe Piata pentru medicamente marca Antibiotice pentru 3 tari din zona CSI si Europa.

Pentru maximizarea potentialului de crestere a portofoliului de injectabile destinate spitalelor se pregateste lansarea, incepand cu 2020, in Ucraina a beta-lactamicelor injectabile si s-a dezvoltat o formula noua pentru piata din Romania a produsului Moldamin destinat tratamentului bolilor cu transmitere sexuala (sifilis) si infectiilor streptococice cu Streptococ beta-hemolitic grup A.

In primele 9 luni 2019 a fost definit portofoliul de produse topice destinat eczemelor, dermatitelor atopice, infectiilor cutanate, patologiei vasculare care urmeaza a fi atras in portofoliu in perioada 2020-2025, cel destinat cresterii calitatii vietii (suplimente alimentare si OTC-uri din clasele sistem nervos central, cardiovascular si cresterea imunitatii) si sanatatii femeii ce urmeaza a fi dezvoltate in perspectiva prin cercetare proprie si parteneriate.

Studii clinice

In cadrul Centrului de Studii Clinice in primele 9 luni ale anului 2019 au fost finalizate doua studii de bioechivalenta unul pentru produsul Omeprazol Atb® 20 mg capsule al Antibiotice si unul pentru un produs al unui partener extern.

De asemenea s-a inceput studiul clinic pentru un produs topic al Antibiotice, in urma caruia medicamentul va putea fi valorificat pe piete internationale reglementate si s-a planificat un nou studiu clinic pentru un produs sub forma de ovule, destinat infectiilor bacteriene.

Farmacovigilenta

Pentru monitorizarea eficacitatii si sigurantei in administrare a medicamentelor marca Antibiotice prin activitatea de farmacovigilenta pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2019 au fost realizate conform planificarii Rapoartele Periodice Actualizate privind Siguranta Medicamentelor (PSUR), cu raportare la Agentia Europeana a Medicamentului si Rapoarte Anuale (Annual Report si PADER), cu raportare la Food and Drug Administration.

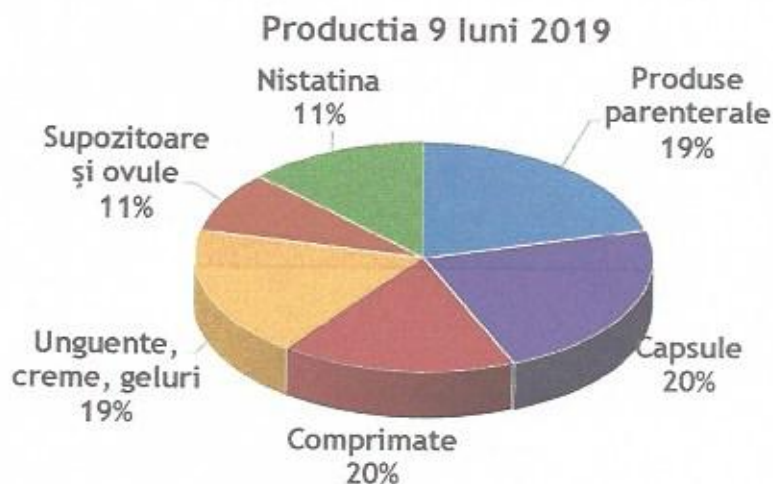
Productia societatii Antibiotice

Antibiotice produce peste 150 medicamente in opt forme farmaceutice. Valoarea totala a productiei planificate in primele 9 luni din anul 2019 a fost de 279,3 milioane lei, iar valoarea realizata a fost de 280,5 milioane lei, cu 0,4 % mai mult.

Astfel Antibiotice a produs in primele 9 luni ale anului 2019:

- 421 milioane unitati farmaceutice sub forma de comprimate, capsule, produse parenterale, unguente, creme, geluri, supozitoare si ovule;
- substanta activa Nistatina vrac in cantitate comparabila cu cea din perioada similara a anului precedent. Valoarea planificata si realizata la 9 luni 2019 pentru substanta activa este de 30 milioane lei.

Valoarea productiei fabricate pentru teritoriile internationale (Nistatina si produse conditionate) reprezinta 27% din valoarea productiei totale realizate in 9 luni 2019.



Principalele obiective ce s-au realizat in perioada ianuarie - septembrie 2019:

- Managementul costurilor cu materiile prime, prin optimizarea formulelor de fabricatie si identificarea unor noi surse pentru excipientii utilizati in tehnologia produselor conditionate. Acest lucru a facut posibil ca randamentele de fabricatie sa fie mentinute la un nivel optim de 97.86% pentru toate procesele de fabricatie.
- Monitorizarea consumurilor de utilitati, printr-o gestionare atenta, in toate sectiile de fabricatie, a condus la incadrarea acestora in consumurile planificate realizandu-se o economie de 9%;
- Eficientizarea productiei pe site-urile de fabricatie cu 2% in comparatie cu valoarea planificata la 9 luni prin gestionarea corecta a costurilor de productie
- Incepand cu luna februarie, s-a realizat alinierea proceselor de fabricatie cu procesul de serializare a produselor cu prescriptie medicala in conformitate cu Directiva EU 62/2011, conditie obligatorie pentru comercializarea medicamentelor.
- S-au continuat eforturile de aplicare a programului de protectie a mediului privind emisiile de substante organice volatile in faza de extractie a Nistatinei si reducerea consumurilor specifice de solventi in cadrul procesului tehnologic.

In primele 9 luni 2019 s-au lansat in fabricatie 2 produse noi:

- Nolet® 5 mg comprimate - produs uz uman pentru sistemul cardiovascular;
- Lejer® - supliment alimentar pentru tract digestiv.

Dezvoltarea pe termen mediu si lung prin investitii in facilitati noi, garantia viitorului

	Obiective de investitii (mii lei)	Planificat 2019	Realizat 30.09.2019
	CHELTUIELI PENTRU INVESTITII, din care:	92.284.030	48.074.365
1	Investitii in activitatea de Cercetare-Dezvoltare:	8.142.933	3.476.259
2	Investitii in site-uri noi de productie	49.269.826	29.451.903
3	Investitii in modernizarea site-urilor de fabricatie existente	7.159.176	5.930.613
4	Investitii in Controlul Calitatii produselor	3.700.576	752.187
5	Investitii in protectia mediului	132.600	81.440
6	Investitii in Securitate si Sanatate in Munca	140.033	132.476
7	Reabilitarea Platformei industriale	21.843.080	8.103.982
8	Investitii pentru modernizarea ambientului interior si exterior (Pentru sustinerea brandului de angajator prietenos)	1.895.806	145.505

Valoarea planificata aprobata a programului de investitii pentru anul 2019 este de 92.284.030 lei.

Valoarea realizata la 30.09.2019, inregistrata in contabilitate, este de 48.074.365 lei.

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;
- modernizarea instalatiilor care asigura utilitatile pentru intreaga platforma;
- realizarea de obiective care sa raspunda strategiei de reducere a poluarii si de protectie a mediului;
- demolarea de constructii neutilizate, cu uzuri fizice si morale avansate, pentru eliberarea terenului, in vederea construirii de noi capacitati de fabricatie.

Programul de investitii aprobat pentru anul 2019, este structurat astfel:

I. Investitii in activitatea de Cercetare-Dezvoltare

Programul de investitii cuprinde o serie de echipamente, dotari si soft-uri pentru sustinerea si imbunatatirea activitatilor de cercetare, in vederea obtinerii de produse noi calitative, valoroase, competitive in piata.

II. Investitii in site-uri noi de fabricatie

Realizarea unei capacitati de productie Unguente si Supozitoare

Pe parcursul anului 2019, au continuat lucrarile de realizare a camerelor curate si a instalatiilor aferente noii sectii de productie, corelat cu montajul echipamentelor si a instalatiilor tehnologice, investitie ce va fi finalizata in cursul anului 2020.

III. Investitii in modernizarea site-urilor de fabricatie existente

Reprezinta investitii ce constau in achizitionarea de echipamente, instalatii, diverse dotari si aparatura de laborator in scopul retehnologizarii fluxurilor de fabricatie. Echipamentele de fabricatie si instalatiile ce se vor achizitiona sunt de ultima generatie, cu productivitati mari, consumuri energetice reduse si grad ridicat de siguranta in exploatare.

IV. Investitii in controlul calitatii produselor

Avand in vedere revizuirea continua a monografiilor din farmacopei si cresterea preciziei metodelor de analiza in laboratoarele din industria farma, a devenit imperios necesara achizitia unor echipamente de ultima generatie pentru verificarea calitatii produselor fabricate in Antibiotice.

V. Investitii in Protectia Mediului

Scopul principal al acestor investitii este respectarea cerintelor legale de protejare a mediului inconjurator.

VI. Investitii in Securitate si Sanatate in Munca

Aceste investitii sunt impuse de cerintele legale privitoare la Securitatea si Sanatatea in Munca si pentru imbunatatirea conditiilor de munca.

VII. Reabilitarea platformei industriale

VII.A. Redarea terenurilor eliberate in urma demolarilor circuitului industrial

Acest obiectiv este impartit in doua etape de realizare. Prima etapa a fost inceputa in anul 2018, prin realizarea documentatiilor prevazute de lege pentru autorizarea demolarii si demolarea propriu-zisa, pentru un numar de 16 constructii neutilizate. In prezent procesul de demolare este in derulare, urmand sa fie finalizat pana la finalul anului 2019.

VII.B. Reabilitarea cladirilor existente

Consta in modernizarea atat a cladirilor de fabricatie , cat si a cladirilor auxiliare prin: reabilitari ale fatadelor, extinderi de cladiri, modernizari ale instalatiilor.

VII.C. Infrastructura de transport si depozitare

Cuprinde obiective de investitii pentru: modernizarea spatiilor de depozitare, modernizarea parcului auto si achizitia de echipamente specifice activitatilor de depozitare (echipamente de ridicat si transportat).

VII.D. Infrastructura de mentenanta, productie si distributie utilitati

Aceste investitii sunt in principal axate pe modernizarea si retehnologizarea sistemelor, echipamentelor si instalatiilor de productie a utilitatilor (abur, aer comprimat, apa termoficata, apa demineralizata, gaz metan, energie electrica, apa potabila, canalizare etc.), de pe intreaga platforma a societatii, in scopul dimensionarii si adaptarii traseelor de utilitati la consumurile actuale ale fluxurilor de fabricatie, astfel incat sa se realizeze economii de energie prin micșorarea consumurilor si eliminarea pierderilor.

VII.E. Infrastructura IT (retea + sistem)

Aceste investitii sunt orientate in principal catre:

- modernizarea accesului in societate atat al persoanelor cat si al mijloacelor auto;
- modernizarea sistemului informatic;
- modernizarea retelelor de date.

VIII. Investitii pentru modernizarea ambientului interior si exterior

Acest capitol de investitii cuprinde urmatoarele obiective principale:

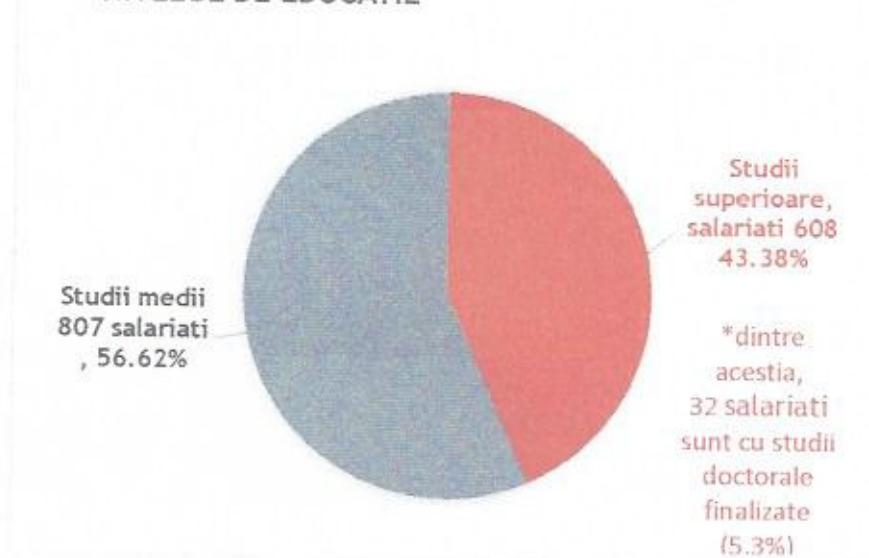
- reabilitarea infrastructurii salii de sport Penicilina
- amenajarea zonei cuprinse intre cele doua accese in societate (poarta nr. 1 si poarta nr. 2) si spatiul dintre gardul de incinta si drumul DN28 (Iasi - Pascani) sub forma unui parc de odihna si agrement denumit "Parcul prieteniei"

Adaptarea resursei umane

Politica de resurse umane promoveaza diversitatea si egalitatea de sanse in procesele de recrutare, selectie si integrare a angajatilor. Angajatii beneficiaza de toate drepturile care decurg din lege, oferind conditii corecte si echitabile de munca si de dezvoltare profesionala.

La data de 30.09.2019 numarul mediu de personal a fost 1415, in urmatoarea structura a personalului pe nivele de educatie si pregatire profesionala:

PONDERE SALARIATI FUNCTIE DE
NIVELUL DE EDUCATIE



Activitatile Directiei Managementul Resurselor Umane in primele 9 luni ale anului 2019 au urmarit indeplinirea obiectivelor specifice:

1. Identificarea necesarului de personal, pe fiecare structura, pentru atingerea obiectivelor

In perioada ianuarie - septembrie 2019 au fost angajati 87 salariati, din care 57 pentru inlocuirea personalului plecat si 30 pentru dezvoltarea structurii de personal din directiile/ departamentele a caror activitate a fost reorganizata.

Pentru eficientizarea sistemului de recrutare si de formare a viitorilor specialisti s-au derulat urmatoarele proiecte:

- „Perform a+“, editia a IV-a pentru formarea practica si selectia de personal prin parteneriat cu Universitatea de Medicina si Farmacie Iasi. 42 de studenti au fost implicati in toate editiile, din care 12 au fost angajati in cadrul Antibiotice.
- *Scoala de vara a+ editia a X-a* - pentru identificarea si formarea de specialisti din domeniile farmacie, biologie, chimie, inginerie chimica in vederea ocuparii posturilor vacante din Cercetare - Dezvoltare, Asigurarea Calitatii, Controlul Calitatii, Productie, prin familiarizarea candidatilor cu mediul de lucru, conceptele si reglementarile din industria farmaceutica. In jur de 400 de studenti au participat la cele zece editii din care **46 au fost angajati pe posturile vacante din societate.**
- Parteneriate cu institutiile de invatamant preuniversitar - Liceul Tehnologic „Petru Poni” Iasi si Liceul Tehnologic de Mecatronica si Automatizari pentru stagii de practica in societate a elevilor si analiza posibilitati organizarii invatamantului dual.

2. Derularea programelor de formare profesionala a competentelor

Pentru anul 2019, planul de instruire cu lectori externi a avut ca obiective atat dezvoltarea profesionala continua cat si dobandirea unor cunostinte si abilitati manageriale.

Training pentru dezvoltarea competentelor profesionale

Au fost organizate cursuri pentru imbunatatirea abilitatilor profesionale specifice pentru un numar de 300 salariati insumand 8.300 ore de instruire.

Componenta de management

Curs „Managementul Timpului” destinat personalului cu functie de conducere si/sau coordonare pentru un numar de 73 participanti din structurile Inginerie si Service, Cercetare Dezvoltare, Economica, Resurse Umane, Comerciala si Logistica, Marketing si Vanzari Piata Interna si Internationala, Medicala.

Traininguri pentru obtinerea atestatelor profesionale

Prin specificul activitatii, lunar au loc instruirii și atestări pentru personalul cu responsabilități privind echipamentele tehnice și instalațiile: ISCIR, ANRE, INSEMEX, acestea vizând în jur de 150 salariați.

3. Strategii și măsuri pentru creșterea motivării angajaților

Fundamentarea deciziilor de corelare a salariilor cu indicii de complexitate a posturilor și stabilirea planurilor de carieră

În urma derulării proiectului de ierarhizare a posturilor pe baza complexității acestora, a fost stabilit un program de aliniere a nivelurilor salariale care se va derula în mai multe etape începând din 2019. Pe parcursul acestui an au fost realizate acțiuni de rafinare a acestui sistem de ierarhizare, definirea funcțiilor rare, sensibile și strategice din societate, categorii de personal și pachete motivationale corelate cu categoriile de personal stabilite. În continuarea acestor acțiuni, se va realiza până la sfârșitul anului și o îmbunătățire a instrumentelor de evaluare a performanțelor, astfel încât acestea să dobandească valoare adăugată, să aibă rol semnificativ în construirea planurilor de dezvoltare profesională a angajaților, precum și o corelare obiectivă, transparentă și corectă cu remunerarea financiară fixă și variabilă.

Creșterea gradului de informare și conștientizare a salariaților, precum și de implicare a acestora la toate nivelurile structurii organizatorice

Comisia de monitorizare și evaluare a performanțelor manageriale a analizat gradul de realizare a obiectivelor și al indicatorilor de performanță pentru 2018; pe baza raportului de evaluare a planurilor de management ale directorilor de specialitate și a raportului de evaluare a obiectivelor pentru personalul din sistemul MBO au fost aplicate criteriile și măsurile de motivare prevăzute în actele adiționale la contractele de muncă.

4. Asigurarea unui climat de lucru favorabil și a culturii organizatorice orientate spre inovare și performanță

Pentru îmbunătățirea comunicării interne în anul 2019 au fost elaborate măsuri pentru optimizarea climatului organizational în urma studiului demarat în 2018. Implementarea planului a vizat până în prezent dezvoltarea de noi canale de comunicare, organizarea evenimentelor interne și implementarea unor planuri de măsuri pentru îmbunătățirea condițiilor din zonele sociale comune.

Antibiotice aplică în activitatea sa standarde etice ce se bazează pe principii de onestitate, integritate, corectitudine și transparentă și se concentrează în mod egal pe toți acționarii, angajații, partenerii de afaceri, autorități, societate și comunitate în general.

Avem o repartitie echilibrata a salariatilor in functie de gen si varsta:

Interval de varsta	20-30 ani	30-40 ani	40-50 ani	50-55 ani	peste 55 ani	Total (%)
Femei (%)	4,55	11,99	19,94	12,43	6,58	55,49
Barbati (%)	3,18	8,89	16,76	8,24	7,44	44,51
Total (%)	7.73	20,88	36,71	20,66	14,02	100

In societate se asigura un tratament echitabil si nediscriminatoriu la locul de munca. 11 dintre salariatii nostri sunt persoane cu dizabilitati si beneficiaza de facilitati conform prevederilor legale aplicabile.

Managementul integrat al calitatii

Calitate certificata

Cresterea increderii in calitatea, eficienta si siguranta produselor societatii se realizeaza prin mentinerea sub control si imbunatatirea Sistemului de Management Integrat, atestata prin rezultatele obtinute in urma efectuării urmatoarelor inspectii/audituri in perioada ianuarie - septembrie 2019.

Inspectii desfasurate de autoritati:

- 29-31.01.2019 s-a desfasurat inspectia agentiei regulatorii din Rusia (STATE INSTITUTE OF DRUGS AND GOOD PRACTICES - Ministry of Industry and Trade of the Russian Federation), in scopul certificarii fluxului de fabricatie a supozitoarelor, pentru sustinerea reautorizarii medicamentelor respective in Rusia.
A fost primit Raportul de inspectie si a fost transmis Planul CAPA, ulterior au fost transmise completari la planul CAPA la solicitarea autoritatii din Rusia.
Ca urmare, au fost autorizate medicamentele respective, iar Antibiotice isi mentine dreptul de a pune pe piata Rusiei aceste produse in continuare.
- 01-03.04.2019 s-a desfasurat inspectia Agentiei Nationale Sanitare Veterinare si pentru Siguranta Alimentelor pentru evaluarea conformitatii cu Buna Practica de Fabricatie a Sistemului de Management al Calitatii din Antibiotice SA si a fluxurilor de fabricatie ale medicamentelor de uz veterinar - Produse Parenterale si Unguente. A fost emis certificatul GMP pentru fluxurile de fabricatie mentionate.

Audituri ale organismelor de certificare

În perioada ianuarie - septembrie 2019 nu s-au desfășurat audituri din partea organismelor de certificare.

Audituri din partea clienților

În perioada ianuarie-septembrie 2019 au avut loc:

- 05.02.2019: auditul realizat de firma Amneal, India, pe fluxul de fabricație și control a Nistatinei - substanță activă, în vederea recalificării Antibiotice ca furnizor de API. Auditul a fost finalizat fără neconformități critice, fiind recomandată recalificarea Antibiotice ca furnizor de API.
- 26-27.03.2019: auditul realizat de firma Sagent, USA, pe fluxul de fabricație și control a produselor parenterale, în vederea recalificării Antibiotice ca furnizor de produse finite. Auditul a fost finalizat fără neconformități critice, fiind recomandată recalificarea Antibiotice ca furnizor de produse parenterale.

Audituri la furnizori de materii prime/materiale de ambalare primară/produse finite

În conformitate cu planul anual de audituri pentru anul 2019, a fost realizat un audit la un producător de substanțe active, pentru recalificarea acestuia ca furnizor de substanțe active nesterile.

Situația rezultatului global

La data de 30.09.2019, veniturile din vânzări sunt în valoare de 242,41 milioane lei, la nivelul valorii înregistrate la data de 30.09.2018.

Situația rezultatului global (LEI)	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2019/ 30.09.2018
1	2	3	4=3/2
Venituri din vânzări	241.251.421	242.409.623	1,00
Alte venituri din exploatare	24.491.926	31.210.309	1,27
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	4.449.274	22.948.136	5,16
Venituri din activitatea realizată de entitate și capitalizată	2.381.088	3.464.736	1,46
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	94.208.926	105.565.481	1,12
Cheltuieli cu personalul	64.763.769	70.937.450	1,10
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	14.863.487	15.809.493	1,06
Alte cheltuieli de exploatare	73.955.331	80.136.736	1,08
Profit din exploatare	24.782.196	27.583.645	1,11
Costuri de finanțare	-2.907.952	-3.437.240	1,18
Profit înainte de impozitare	21.874.244	24.146.404	1,10
Cheltuieli cu impozit pe profit curent și amănât	700.700	2.585.244	3,69
Profit	21.173.544	21.561.160	1,02

Situatia cheltuielilor inregistrate se prezinta astfel:

- **Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile**, sunt in valoare de 105,57 milioane lei cu 12% mai mare decat valoarea inregistrata in perioada similara a anului 2018, ca urmare a cresterii valorii productiei marfa precum si a majorarii preturilor la unele materii prime. Valoarea productiei marfa la data de 30.09.2019 este de 280,55 milioane lei, mai mare cu 8% in comparatie cu valoarea productiei marfa inregistrata la data de 30.09.2018 de 258,65 milioane lei.
- **Cheltuieli cu personalul** sunt in valoare de 70,94 milioane lei, cu 10% mai mare comparativ cu valoarea inregistrata in aceiasi perioada a anului 2018. Cresterea valorii acestor cheltuieli este determinata de implementarea unui sistem unitar si modern de salarizare, avand ca obiectiv alinierea pachetului de beneficii la nivelul de performanta al fiecarui salariat.
- **Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea** sunt in valoare de 15,81 milioane lei, cu 6% mai mare comparativ cu valoarea inregistrata in aceiasi perioada a anului precedent. Cresterea valorii acestor cheltuieli se datoreaza:
 - majorarii valorii cladirilor prin reevaluare, efectuata la finalul anului 2018, conform cerintelor legale;
 - punerii in functiune a echipamentelor achizitionate pentru conformarea la cerintele legislative privind serializarea produselor farmaceutice comercializate pe piata europeana si alte piete reglementate, care a intrat in vigoare incepand cu data de 09.02.2019.
- **Alte cheltuieli de exploatare**, sunt in valoare de 80,14 milioane lei, cu 8% mai mare comparativ cu valoarea inregistrata in aceiasi perioada a anului 2018. In structura acestora, cheltuiala cu taxa claw-back inregistrata la data de 30.09.2019 este de 29,87 milioane lei, valoare acesteia fiind estimata, intrucat conform cerintelor legale (O.G. nr. 77/2011 privind stabilirea unor contributii pentru finantarea unor cheltuieli in domeniul sanatatii, art. 7¹), elementele pentru calculul acesteia, se comunica de catre Casa Nationala de Asigurari de Sanatate, in primele 5 zile lucratoare a celei de-a doua luni urmatoare incheierii trimestrului pentru care datoreaza contributia. In comparatie cu data de 30.09.2018, valoarea taxei claw-back este mai mare cu 4,36 milioane lei, respectiv 17%. De asemenea, cheltuielile cu energia si apa au crescut de la 6,4 milioane lei la 7,8 milioane lei, ca urmare a cresterii pretului mediu la utilitati (pretul mediu al energiei electrice a crescut cu 7,7%, iar pretul mediu la gaz metan a crescut cu 43%).
- Ca urmare a veniturilor inregistrate si a cheltuielilor efectuate, la data de 30.09.2019 **profitul brut** este in valoare de 24,15 milioane lei in crestere cu 10% comparativ cu valoarea inregistrata in aceiasi perioada a anului 2018.
- **Profitul net** este in valoare de 21,56 milioane lei, cu 2% mai mare in comparatie cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului 2018.

Situatia pozitiei financiare

INDICATORI	01.01.2019	30.09.2019	30.09.2019/ 01.01.2019
1	2	3	4=3/2
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	310.640.665	341.528.406	1,10
Imobilizari necorporale	15.028.716	16.176.054	1,08
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	325.669.381	357.704.460	1,10
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	64.964.662	99.569.442	1,53
Creante comerciale si similare	313.094.458	284.484.616	0,91
Numerar si echivalente numerar	2.376.682	4.415.589	1,85
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	380.435.802	388.469.647	1,02
TOTAL ACTIVE	706.105.183	746.174.107	1,06
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	67.171.084	73.118.22	1,09
Sume datorate institutiilor de credit	100.729.229	102.116.929	1,01
Datorii din impozite si taxe curente	10.421.393	9.141.315	0,88
Subventii pentru investitii	637.008	0	0,00
TOTAL DATORII CURENTE	178.958.714	184.376.465	1,03
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	2.489.791	3.155.741	1,27
Impozit amanat	25.266.930	25.478.847	1,01
Sume datorate institutiilor de credit	26.662.433	45.582.257	1,71
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	54.419.154	74.216.845	1,36
TOTAL DATORII	233.377.868	258.593.310	1,11
Capital social si rezerve			
Capital social	264.835.156	264.835.156	1,00
Rezerve din reevaluare	53.459.597	51.457.132	0,96
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761	1,00
Alte rezerve	190.422.002	193.386.084	1,02
Rezultatul reportat	-60.182.699	-57.085.497	0,95
Repartizarea profitului	-23.537.290	0	0,00
Rezultatul curent	34.303.788	21.561.160	0,63
TOTAL CAPITALURI PROPRII	472.727.315	487.580.797	1,03
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	706.105.183	746.174.107	1,06

La data de 30.09.2019 activele societății sunt în valoare de 746,17 milioane lei în creștere cu 6% comparativ cu valoarea înregistrată la data de 01.01.2019.

În structura acestora, situația se prezintă astfel:

- imobilizarile corporale sunt mai mari cu 10% ca urmare a investițiilor efectuate în echipamente de producție și echipamente pentru conformarea la cerințele de serializare a medicamentelor de uz uman.
- stocurile sunt mai mari cu 53%, ca urmare a creșterii achizițiilor de materii prime și materiale necesare pentru producția suplimentară de unguente și supozitoare și implicit creșterea producției în curs de execuție la nivelul secției Unguente și Supozitoare. Producția suplimentară de produse topice este necesară pentru acoperirea nevoilor pieței în perioada din anul 2020 în care secția nu va funcționa.
- creanțele comerciale și similare sunt mai mici cu aproximativ 9%, ca urmare a încasării creanțelor la termenul scadent.

Similar cu valoarea activelor societății, la data de 30.09.2019, valoarea capitalurilor proprii și a datoriilor este în valoare de 746,17 milioane lei, cu 6% mai mare în comparație cu valoarea înregistrată la data de 01.01.2019.

În structura acestora, situația indicatorilor se prezintă astfel:

- datoriile comerciale și similare, sunt mai mari cu aproximativ 9%, ca urmare a creșterii achizițiilor de materii prime și materiale, necesare pentru realizarea unui stoc tampon de produse topice, pentru a acoperi cerințele pieței în perioada în care se va face trecerea de pe fluxul vechi de fabricație pe fluxul nou. Obligatiile față de bugetul statului și bugetele locale au fost achitate la termenele scadente.
- creditele bancare pe termen scurt, sunt la aproximativ același nivel, în schimb, valoarea creditului bancar pe termen lung, a crescut semnificativ, ca urmare a intensificării procesului investițional în noua secție de unguente și supozitoare și a implementării serializării.
- subvențiile pentru investiții, sunt în valoare de 3,16 milioane lei, mai mare cu 27%, creștere determinată de sumele încasate aferente proiectului "Modernizarea Consumului de Energie la Consumatori Industriali", cofinanțat din fonduri europene, având ca obiectiv reducerea consumului specific de energie.

Sintetizand situatiile financiare, prezentam efectele activitatilor derulate, prin urmatoorii indicatori:

Denumire indicator	Formula de calcul	30.09.2018	30.09.2019
Lichiditatea curenta	Active curente/Datorii curente	2,13	2,11
Grad de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu x 100	31,25%	30,29%
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/Venituri din vanzari x Timp	313 zile	321 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din vanzari/Active imobilizate	0,95	0,68

Valorile indicatorilor economico-financiarilor la data de 30.09.2019 evidentiaza o situatie financiara echilibrata, valoarea indicatorului lichiditate curenta, fiind peste valoarea recomandata acceptabila de aproximativ 2. Gradul de indatorare a scazut cu 3% ca urmare a cresterii capitalurilor proprii intr-un ritm mai rapid in comparatie cu cresterea capitalului imprumutat.

Cash flow

Nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar la data de 01.01.2019 este de -98,35 milioane lei, reprezentand linii de credit in valoare de 100,73 milioane lei din care 2,38 milioane lei au ramas disponibili neutilizati in conturi la banci din aceleasi linii de credit. In perioada 01.01.2019-30.09.2019, incasarile in numerar din activitatea de exploatare sunt in valoare de 282,93 milioane lei. Platile din activitate de exploatare sunt in valoare de 249,2 milioane lei, pe tipuri, se prezinta astfel: platile catre furnizorii de bunuri si servicii sunt in valoare de 143,86 milioane lei, platile catre si in numele angajatilor, in legatura cu personalul sunt in valoare de 67,06 milioane lei, platile reprezentand impozite, taxe si dobanzi bancare sunt in valoare de 38,28 milioane lei. De asemenea, in perioada analizata, platile efectuate pentru activitatea de investitii sunt in valoare de 44,86 milioane lei.

La data de 30.09.2019 nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar este de -97,70 milioane lei reprezentand linii de credit in valoare de 102,12 milioane lei, din care 4,42 milioane lei au ramas disponibili neutilizati in conturi la banci din aceleasi linii de credit.

Situatiile financiare ale Antibiotice S.A. la data de 30.09.2019 nu au fost supuse auditului financiar.

Concluzii

Antibiotice la data de 30.09.2019:

- Profitul din exploatare a înregistrat o valoare de 27,58 milioane lei, mai mare cu 11% în comparație cu valoarea înregistrată la data de 30.09.2018.
- Profitul brut a înregistrat o valoare de 24,15 milioane lei, mai mare cu 10% în comparație cu valoarea înregistrată la data de 30.09.2018;
- Intensificarea procesului investitional - la data de 30.09.2019 valoarea activelor imobilizate corporale este mai mare cu aproximativ 10% în comparație cu valoarea înregistrată la data de 01.01.2019;
- În perioada ianuarie-septembrie 2019, vânzarile pe piețele din Vietnam, Republica Moldova, Ucraina și Serbia, piețe unde Antibiotice SA are reprezentanțe, au înregistrat o creștere cu 32% comparativ cu aceeași perioadă din 2018 și cu 15% față de nivelul planificat pentru perioada ianuarie-septembrie din anul 2019.

Vicepresedinte al Consiliului de Administratie,
Director General,
ec. Ioan Nani



Director Economic,
ec. Paula Luminita COMAN



JUDETUL: IASI
 UNITATEA: SC ANTIBIOTICE SA
 ADRESA: loc. VALEA LUPULUI nr. 1
 TELEFON: 0232/209000; FAX: 0372/065633
 NUMARUL DIN REGISTRUL
 COMERTULUI: J-22-285-1991

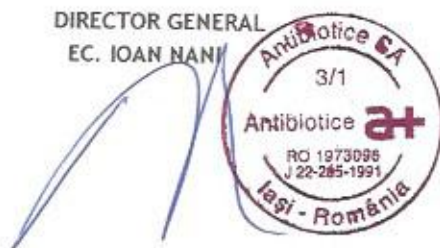
FORMA DE PROPRIETATE: 27
 ACTIVITATEA: Fabricarea produselor
 farmaceutice de baza
 COD GRUPA CAEN: 2110
 COD FISCAL: 1973096

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
 la data de 30 septembrie 2019

lei

	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		30.09.2018	30.09.2019
A	B	1	2
Venituri din vinzari	1	241.251.421	242.409.623
Alte venituri din exploatare	2	24.491.926	31.210.309
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	3	4.449.274	22.948.136
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	4	2.381.088	3.464.736
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	5	94.208.926	105.565.481
Cheltuieli cu personalul	6	64.763.769	70.937.450
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	7	14.863.487	15.809.493
Alte cheltuieli de exploatare	8	73.955.331	80.136.736
Profit din exploatare	9	24.782.196	27.583.645
Venituri financiare nete	10	-2.907.952	-3.437.240
Profit inainte de impozitare	11	21.874.244	24.146.404
Cheltuieli cu impozit pe profit si alte impozite	12	700.700	2.585.244
Profit	13	21.173.544	21.561.160

DIRECTOR GENERAL
 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
la data de 30 septembrie 2019

	31/12/2018	30/09/2019
lei		
ACTIVE		
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizari corporale	310.640.665	341.528.406
Imobilizari necorporale	15.028.716	16.176.054
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	325.669.381	357.704.460
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	64.964.662	99.569.442
Creante comerciale si similare	313.094.458	284.484.616
Active financiare detinute pentru vanzare	0	0
Numerar si echivalente numerar	2.376.682	4.415.589
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	380.435.802	388.469.647
TOTAL ACTIVE	706.105.183	746.174.107
DATORII		
DATORII CURENTE		
Datorii comerciale si similare	67.171.084	73.118.221
Sume datorate institutiilor de credit	100.729.229	102.116.929
Datorii din impozite si taxe curente	10.421.393	9.141.315
Provizioane pe termen scurt	0	0
Subventii pentru investitii	637.008	0
TOTAL DATORII CURENTE	178.958.714	184.376.465
DATORII PE TERMEN LUNG		
Subventii pentru investitii	2.489.791	3.155.741
Impozit amanat	25.266.930	25.478.847
Provizioane pe termen lung	0	0
Sume datorate institutiilor de credit	26.662.433	45.582.257
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	54.419.154	74.216.845
TOTAL DATORII	233.377.868	258.593.310
Capital social si rezerve		
Capital social	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	53.459.597	51.457.132
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	190.422.002	193.386.084

Rezultat reportat	-60.182.699	-57.085.497
Repartizarea profitului	-23.537.290	0
Rezultatul curent	34.303.788	21.561.160
TOTAL CAPITALURI PROPRII	472.727.315	487.580.797
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	706.105.183	746.174.107

DIRECTOR GENERAL
EC. IOAN NANI



DIRECTOR ECONOMIC
EC. PAULA COMAN

Situatia pozitiei financiare
(sumele sunt exprimate in lei)

Indicatori	30.09.2018	31.12.2018	30.09.2019
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	239.409.398	310.640.665	341.528.406
Imobilizari necorporale	14.067.249	15.028.716	16.176.054
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	253.476.647	325.669.381	357.704.460
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	88.248.307	64.964.662	99.569.442
Creante comerciale si similare	310.881.514	313.094.458	284.484.616
Numerar si echivalente numerar	1.883.061	2.376.682	4.415.589
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	401.012.882	380.435.802	388.469.647
TOTAL ACTIVE	654.489.529	706.105.183	746.174.107
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	74.632.943	67.171.084	73.118.221
Sume datorate institutiilor de credit	116.236.133	100.729.229	102.116.929
Datorii din impozite si taxe curente	7.595.648	10.421.393	9.141.315
Subventii pentru investitii	472.875	637.008	0
TOTAL DATORII CURENTE	198.937.598	178.958.714	184.376.465
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	2.751.360	2.489.791	3.155.741
Impozit amanat	17.862.975	25.266.930	25.478.847
Sume datorate institutiilor de credit	14.984.555	26.662.433	45.582.257
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	35.598.890	54.419.154	71.516.845
TOTAL DATORII	234.536.488	233.377.868	258.593.310
Capital social si rezerve			
Capital social	264.835.156	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	13.246.482	53.459.597	51.457.132
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	166.884.712	190.422.002	193.386.084
Rezultat reportat	-59.613.614	-60.182.699	-57.085.497
Repartizarea profitului	0	-23.537.290	0
Rezultatul curent	21.173.543	34.303.788	21.561.160
TOTAL CAPITALURI PROPRII	419.953.040	472.727.315	487.580.797
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	654.489.529	706.105.183	746.174.107

Fluxuri de trezorerie
(sume sunt exprimate in LEI)

Indicatori	30.09.2018	31.12.2018	30.09.2019
I. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	230.134.358	342.163.055	283.884.946
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	330.747	507.166	-958.837
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(142.774.585)	(196.684.926)	(143.860.755)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	-61.434.181	-82.487.294	-67.056.163
Taxa pe valoarea adaugata platita	0		0
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	-27.293.844	-35.898.778	-31.727.769
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	-506.521	-865.883	-604.278
Numerar generat de exploatare	-1.544.026	26.733.341	39.677.145
Dobanzi incasate	2.302	4.991	7.010
Dobanzi platite	-2.385.814	-3.474.486	-3.339.073
Impozit dividende platite			
Impozit pe profit platit	-2.389.375	-2.400.279	-2.612.315
Efectele variatiei ratei de schimb aferente numerarului si echivalentelor de numerar			
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	-6.316.914	20.863.568	33.732.766
II. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITII			
Incasarile de numerar din vanzarea de terenuri si cladiri, instalatii si echipamente, active necorporale si alte active pe termen lung	0		0
Platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	-42.016.765	-64.596.506	-44.862.868
Dobanzi incasate	0		0
Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie	-42.016.765	-64.596.506	-44.862.868
III. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
Incasari din imprumuturi pe termen lung/rambursari	14.967.185	26.627.446	18.343.944
Dividende platite	-16.139.023	-16.235.156	-6.115.592
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	-1.171.838	10.392.291	12.228.352
Castiguri/pierderi din diferente de curs		-388.333	-447.043
Crestere/(scadere) neta de numerar	-49.729.505	-33.728.980	651.208
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	-64.623.567	-64.623.567	-98.352.547
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	-114.353.072	-98.352.547	-97.701.339
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei includ:	-114.353.072	-98.352.547	-97.701.340
Conturi la banci si numerar	1.883.061	2.376.682	4.415.589
Linii de credit	-116.236.132	-100.729.229	-102.116.929

Situatia rezultatului global
(sumele sunt exprimate in LEI)

Indicatori	30.09.2018	31.12.2018	30.09.2019
Venituri din vinzari	241.251.421	364.576.466	242.409.623
Alte venituri din exploatare	24.491.926	45.405.000	31.210.309
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	4.449.274	-1.259.715	22.948.136
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	2.381.088	3.489.144	3.464.736
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	94.208.926	138.844.375	105.565.481
Cheltuieli cu personalul	64.763.769	90.864.735	70.937.450
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	14.863.487	20.237.870	15.809.493
Alte cheltuieli de exploatare	73.955.331	122.951.124	80.136.736
Profit din exploatare	24.782.196	39.312.791	27.583.645
Venituri financiare nete	-2.907.952	-4.224.180	-3.437.240
Profit inainte de impozitare	21.874.244	35.088.611	24.146.404
Cheltuieli cu impozit pe profit si alte impozite	700.700	784.823	2.585.244
Profit	21.173.544	34.303.788	21.561.160

Indicatori operationali
(sume sunt exprimate in LEI)

Indicatori	Mod de calcul	Unitate de masura	30.09.2018	31.12.2018	30.09.2019
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	numar de ori	2,02	2,13	2,11
Grad de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu *100	%	31,25	26,95	30,29
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/Venituri din vanzari*Timp	zile	313	329	321
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din vanzari/Active imobilizate	numar rotatii	0,95	1,12	0,68
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)	Profit net/Capitaluri proprii	%	5,04	7,26	4,42
Rentabilitatea activelor (ROA)	Profit net/Active totale	%	3,24	4,86	2,88
Castig pe actiune (EPS)	Profit net/actiuni	lei/actiune	0,032	0,051	0,032
Rata profitul net	Profit net/Venituri din vanzari	%	8,78	9,41	8,89
Nr. actiuni	Capital social subscris varsat/Numar de actiuni	actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040