

Raport trimestrul I 2015

Data raportului: 14 mai 2015

Denumirea entitatii emitente: Antibiotice SA

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

E-mail: actionariat@antibiotice.ro

Numarul de telefon/fax: 0232 209000 / 0232 209633

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO1973096

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

Capital social subscris si varsat: 67.133.804 lei

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

Principalele obiective urmarite de managementul companiei in primele 3 luni ale anului 2015 au fost cresterea vitezei de rotatie a stocurilor din farmacii si distributie, precum si maximizarea profitului, care a crescut cu 15% comparativ cu trimestrul I al anului anterior. Astfel, vanzarile de produse finite din farmacie catre pacient au crescut cu 26,5% comparativ cu perioada similara a anului 2014, in timp ce iesirile din distributie catre farmacii au fost temporizate la un ritm de crestere de maxim 10% comparativ cu acelasi trimestru al anului trecut. Aceste realizari importante au putut fi obtinute prin temporizarea iesirilor de produse finite catre distributie, echipele comerciale ale distribuitorilor si companiei fiind antrenate in destocarea pietei.

Totodata, compania a fost orientata spre a valorifica o structura de produse favorabila maximizarii profitului, tocmai pentru a reusi sa absoarba cresterea taxei claw back cu peste 24% comparativ cu valoarea bugetata. Compania tine sa precizeze ca pe parcursul anului 2014 a achitat o taxa claw back cu 60% mai mare decat in anul anterior si priveste cu ingrijorare cresterea cu 24% a acestei taxe in trimestrul I al anului 2015 comparativ cu trimestrul IV al anului 2014.

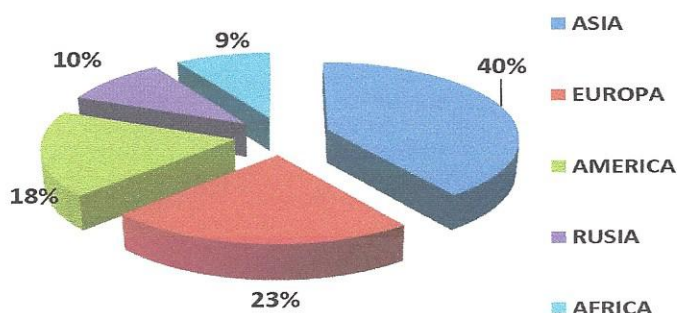
In primul trimestru al anului 2015, societatea si-a completat portofoliul cu 3 produse din clasa cardiovasculara si un produs din clasa antiinfectioase de uz sistemic.

Antibiotice Iasi continua sa isi consolideze pozitia pe segmentul produselor antiinfectioase (pentru care detine locul 1 in piata medicamentelor antiinfectioase generice) si se afirma ca producator al unor noi medicamente, valoroase terapeutic si de interes pentru sistemul sanitar romanesc, din ariile tract digestiv, sistem nervos central si cardiovascular.

Diminuandu-si stocurile din piata, societatea si-a putut realiza productia pe cele 8 fluxuri de fabricatie, astfel incat incepand cu trimestrul II sa fie posibil reluarea cresterii cifrei de afaceri, din acest punct de vedere perspectivele fiind de realizare a cifrei de afaceri pentru anul 2015 de 323 milioane lei.

Veniturile din vanzari in valoare de 52,6 milioane lei inregistreaza o crestere cu 3% fata de cifrele estimate in bugetul de venituri si cheltuieli.

Societatea Antibiotice Iasi, la finele Trimestrului I 2015 si-a atins obiectivul de vanzari pe piata externa in valoare de 5,6 milioane usd in urmatoarele zone geografice:



	Nr. rd.	Exercitiul	financiar
		31.03.2014	31.03.2015
A	B	1	2
Venituri din vanzari	1	60,551,502	52,640,963
Alte venituri din exploatare	2	3,657,530	7,526,537
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	3	14,533,113	16,965,591
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	4	318,282	708,435
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	5	27,517,525	24,993,301
Cheltuieli cu personalul	6	16,701,280	16,548,071
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	7	4,561,677	3,696,311
Alte cheltuieli de exploatare	8	21,544,000	24,501,747
Profit din exploatare	9	8,735,945	8,102,095
Venituri financiare nete	10	-2,742,102	-2,005,419
Profit inainte de impozitare	11	5,993,843	6,096,676
Cheltuieli cu impozit pe profit	12	723,249	35,080
Profit	13	5,270,594	6,061,596

➤ Cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile (25 milioane lei) in scadere cu 9% fata de aceeaasi perioada a anului 2014 datorata atat a structurii de fabricatie cat si datorita scaderii de consumuri.

➤ Cheltuielile cu personalul (16,5 milioane lei) in diminuare cu 1% fata de trimestrul I 2014.

➤ Cheltuielile cu impozitele si taxele (8,5 milioane lei) - crestere cu 60% datorita taxei claw back la nivelul trimestrului IV 2014 in suma de 8,1 milioane lei. In primul trimestru al anului 2015 nivelul taxei claw back este in crestere cu 24% fata de valoarea bugetata si superior cu 3 milioane lei fata de trim I 2014. .

Profitul brut realizat este de 6,1 milioane lei in crestere cu 2% fata de anul 2014 si superior nivelului planificat in BVC cu 16%.

Profitul net in valoare de 6,06 milioane lei realizat in crestere cu 15% fata de aceeaasi perioada a anului 2014.

Situatia pozitiei financiare

La data de 31.03.2015 activele societatii au atins nivelul de 518,4 milioane lei in crestere cu 3% fata de inceputul anului.

ACTIVE	01.01.2015	31.03.2015	2015/2014
Active imobilizate	196,493,836	197,096,252	1.00
Imobilizari corporale	188,576,994	188,795,539	1.00
Imobilizari necorporale	7,916,842	8,300,713	1.05
Investitii in instrumente de capitaluri proprii			
Active circulante	307,152,860	321,311,492	1.05
Stocuri	57,284,464	80,980,200	1.41
Creante comerciale	232,062,022	230,328,429	0.99
Active financiare destinate vanzarii	140	140	1.00
Numerar si echivalente de numerar	17,806,234	10,002,723	0.56
TOTAL ACTIVE	503,646,696	518,407,744	1.03
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social subscris varsat	264,835,156	264,835,156	1.00
Rezerve din reevaluare	4,158,471	3,867,903	0.93
Rezerve legale	13,189,007	13,189,007	1.00
Alte rezerve	118,149,425	118,149,425	1.00
Rezultat reportat	(67,139,797)	(35,710,490)	0.53
Rezultat curent	31,138,739	6,061,596	0.19
Total capitaluri proprii	364,331,001	370,392,597	1.02
Datorii pe termen lung			
Subventii pentru investitii	3,521,762	3,431,251	0.97
Impozit amanat	16,636,682	16,537,855	0.99
Provizione pe termen lung	-		
Total datorii pe termen lung	20,158,444	19,969,106	0.99
Datorii curente			
Datorii comerciale si de alta natura	46,916,170	57,249,068	1.22
Imprumuturi pe termen scurt	54,783,341	54,081,861	0.99
Datorii din impozite si taxe curente	12,436,407	11,767,839	0.95
Provizioane pe termen scurt	5,021,334	4,947,273	0.99
Total datorii curente	119,157,252	128,046,041	1.07
Total datorii	139,315,696	148,015,147	1.06
Total capitaluri proprii si datorii	503,646,697	518,407,744	1.03

Activele circulante au inregistrat o crestere cu 5% fata de inceputul perioadei datorita cresterii valorii stocurilor pentru asigurarea ritmului vanzarilor in perioada de revizie a societatii ce are loc in lunile iulie si august.

Datoriile curente inregistreaza o diminuare cu 7% fata de inceputul anului 2014 datorita cresterii datoriilor comerciale cu 22% in vederea aprovizionarii cu materii prime pentru realizarea productiei pana in momentul reviziei.

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

Nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar la inceputul perioadei a fost de 17,8 milioane lei. Incasarile in numerar din activitatea de exploatare au fost de 64,1 milioane lei. Platile in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii au fost de 39,2 milioane lei, iar cele catre si in numele angajatilor, in legatura cu personalul de 16 milioane lei.

Totodata au fost efectuate plati in numerar de 10,4 milioane lei reprezentand impozite, taxe si dobanzi bancare.

Din activitatea de investitii au fost efectuate plati pentru imobilizari corporale si necorporale de 3,2 milioane lei.

Din activitatea de finantare au fost rambursate imprumuturi pe termen scurt de 0,7 milioane lei.

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

Denumire indicator	Mod de calcul	31.03.2014	31.03.2015
Lichiditatea curenta	Active curente/Datorii curente	2.41	2.51
Grad de indatorare	Capital imprumutat/ Capital propriu x 100	20%	15%
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/ Venituri din vanzari x Timp	367 zile	404 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din vanzari/Active imobilizate	0.31	0.27

- Lichiditatea curenta in trimestrul I 2015 inregistreaza valori superioare trimestrului I 2014;
- Societatea nu inregistreaza credite peste 1an.

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

In perioada raportata, au avut loc:

Inspectia de recertificare GMP a fluxurilor de fabricatie, perioada 01-04.04.2014:

- Comprimate, comprimate filmate, inclusiv cele pentru investigatie clinica,
- Capsule penicilinice, inclusiv cele pentru investigatie clinica,
- Capsule cefalosporine, inclusiv cele pentru investigatie clinica,
- Capsule non-peniciline, inclusiv cele pentru investigatie clinica,
- Unguente, creme, geluri,
- Supozitoare, inclusiv cele pentru investigatie clinica.

Inspectia a fost efectuata de catre WHO si Agentia Nationala a Medicamentului si a Dispozitivelor Medicale in scopul recertificarii GMP si a reautorizarii de fabricatie si import a Companiei.

Inspectia GCP (Good Clinical Practice), GLP (Good Laboratory Practice) si GMP (Good Manufactured Practice) a fluxului de ambalare partiala a medicamentelor de uz uman pentru investigatie clinica (fluxul de ambalare secundara-etichetare recipiente primare si secundare)- Centrul de Evaluare a Medicamentului.

Inspectia a fost efectuata de catre 3 inspectori ANMDM in perioada 20 - 22.01.2015, in scopul de re-autorizarii de fabricatie partiala a medicamentelor de uz uman pentru investigatie clinica.

In perioada raportata, societate a fost auditata in vederea cresterii exportului, dupa cum urmeaza :

- auditul de recertificare al sistemului de management integrat (calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala) de catre organismul de certificare Lloyd's Register Quality Assurance;
- Audit Panpharma, Franta, pe fluxul de fabricatie produse sterile injectabile, scopul auditului a fost de a evalua conformitatea cu cerintele GMP si de reglementare specifice fabricatiei si controlului produselor pentru Panpharma, conform contractului de fabricatie si control in care Antibiotice este beneficiar de contract
- Audit SMART, Africa de Sud pe fluxul de fabricatie comprimate, scopul auditului a fost de a evalua conformitatea cu cerintele GMP si de reglementare specifice fabricatiei si controlului produselor conform contractului de fabricatie, in care Antibiotice este beneficiar de contract.
- auditul Perrigo, UK, in vederea calificarii Antibiotice ca si furnizor de Nistatina - substanta activa.
- auditul efectuat de firma Smart Pharmaceuticals (Africa de Sud), in vederea evaluarii Antibiotice ca beneficiar in fabricatia sub contract pentru comprimate, comprimate filmate
- Audit Actavis Islanda, in vederea calificarii Antibiotice ca si furnizor de Nistatina - substanta activa.
- Audit Rephine pentru Polfa Polonia, in vederea calificarii Antibiotice ca si furnizor de Nistatina - substanta activa
- Audit Hospira Australia&Noua Zeelanda in vederea calificarii Antibiotice ca si beneficiar de contract pentru fabricatia si controlul produselor;
- Audit Sagent, USA pentru produsul Ampicilina USP 4 doze
- In perioada 22 - 23.01.2015 a avut loc auditul efectuat de firma DSM, Olanda .

Concluziile in urma inspectiilor si auditurilor au fost ca Antibiotice respecta cerintele GMP specifice, apreciindu-se de asemenea, buna cunoastere a cerintelor de fabricatie si control pe care le poseda personalul, precum si calitatea documentelor prezentate.

In perspectiva sustinerii vanzarilor pentru anul 2015 si, in trimestrul I 2015 societatea a obtinut un numar de 5 reautorizari pe piata interna si un 1 APP pe pietele externe. S-a finalizat procedura de autorizare descentralizata (DCP) unui nou produs din clasa SNC in diverse tari membre ale UE.

In anul 2015 vor fi initiate cercetari pentru 20 de produse farmaceutice noi, cercetari care vor permite diversificarea portofoliului companiei pe termen scurt si mediu. Se vor realiza medicamente noi in diverse forme farmaceutice : comprimate, capsule, medicamente de uz topic, produse injectabile, adaptate terapiilor actuale si cerintelor pietii. Medicamentele realizate prin cercetarea proprie vor fi comercializate atat in tara cat si pe pietele externe. Pana la sfarsitul anului activitatea de cercetare-dezvoltare proprie se va concretiza prin finalizarea a 10 produse noi, a caror documentatii de punere pe piata vor fi transmise la autoritatile de reglementare din tara si strainatate.

Pentru realizarea obiectivelor anului 2015 si implementarea masurilor din Planul de afaceri 2015-2017, in trimestrul I a fost atras un numar de 10 persoane cu studii superioare pentru dezvoltarea activitatii Promovare - Comercial din directia Marketing si Vanzari Piata interna si a activitatii Cercetare - Dezvoltare afaceri.

Nu a fost marit numarul mediu de personal bugetat pentru anul 2015.

Pentru obtinerea performantelor profesionale - premisa pentru cresterea competitivitatii si calitatii afacerii, preocuparile noastre se concretizeaza in proiecte de dezvoltare a resurselor umane, cu programe de instruire pe fiecare directie, in conformitate cu nevoile identificate pentru fiecare structura organizatorica si in stransa corelatie cu modificarile legislative comunitare aplicabile si legislatiei interne.

Din temele cuprinse in acest plan, in primul trimestru s-au desfasurat sesiuni de instruire pentru 35% din personalul de specialitate cu studii superioare din cadrul structurilor:

Directia Marketing si Vanzari Piata Interna

- traininguri de produse si promovare medicala pentru echipa de promovare Antibiotice, sustinute de medici specialisti (pentru key account hospital si reprezentanti medicali pe clasele Cardio, Antiinfectioase, Sistem Nervos Central, Preparate Dermatologice)

- program de pregatire si dezvoltare a echipei de vanzari, prin intermediul unei companii cu experienta in domeniul pharma (pentru reprezentanti vanzari si key account hospital, distribuitori si lanturi farmacii).

Directia Medicala:

- curs privind gestionarea variatiilor si aplicarea prevederilor legislatiei europene in domeniu pentru mentinerea autorizatiilor de punere pe piata, cerinte privind aplicarea legislatiei in tarile din Africa, America latina, Asia, Rusia si statele CSI, Orientul mijlociu - organizat de Informa Life Science la Londra, pentru personal din serviciul Regulatory Affairs

- participarea la congresul PHARM Connect 2015 - intalniri si seminarii pe teme din domeniul farmaceutic si biotehnologic, pentru personalul din activitatea Dezvoltare Tehnologica

- Curs EudraVigilance - raportari electronice in farmacovigilanta, organizat de ANMDM - pentru salariati din activitatea Managementul portofoliului si Politici de sanatate publica

Departament Export, activitatea Dezvoltare afaceri, birou Import:

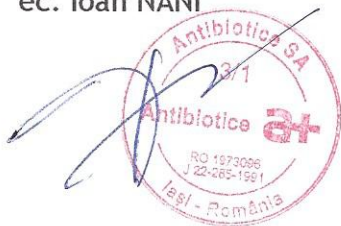
- Curs „Impactul INCOTERMS 2010 asupra contractelor comerciale” sustinut de Institutului Bancar Roman pentru salariati din Import, Export, Dezvoltare afaceri, Juridic, Tehnic si Productie. Cursul a oferit instrumente de lucru practice pentru cunoasterea conditiilor contractuale de livrare a marfurilor, riscurile, asigurarile si regulile de securitate in comertul international.

Directiile Tehnic si Productie, Calitate:

- Workshop prezentare echipamente de comprimare in industria farmaceutica organizat de firma Korsch AG Berlin (pentru salariati din Asigurarea Calitatii, Formulare farmaceutica, Tehnic si Productie si sectia Comprimate)

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

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



Director Economic,
ec. Paula Luminita Coman