

Raport trimestrul I 2014

Data raportului: 15 mai 2014

Denumirea entitatii emitente: Antibiotice SA

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

E-mail: relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro

Numarul de telefon/fax: 0232 209000 / 0232 209633

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO1973096

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

Capital social subscris si versat: 67.133.804 lei

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

Intreaga activitate desfasurata pe parcursul trimestrului I 2014 a fost orientata spre realizarea obiectivelor stabilite conform bugetului de venituri si cheltuieli si acest fapt se reflecta in indicatorii economico - financiari.

Cele mai importante masuri au fost orientate spre directionarea bugetelor comerciale catre produsele de interes pentru companie, cu cresteri semnificative in 2014, in special produsele in promovare si produse focus, care reprezinta un procent important din veniturile din vanzari, precum si spre optimizarea stocurilor din distributie si circuitele de farmacii.

Principalul indicator urmarit de societate pentru piata interna in perioada analizata a fost cresterea vanzarilor in piata (iesirea produselor Antibiotice SA din distributie), astfel incat a inregistrat o crestere cu 3% fata 2013, de la 66 milioane lei in primele trei luni ale anului 2013 la 68 milioane lei in primele trei luni ale anului 2014.

Acest trend a fost determinat in principal de produsele care apartin urmatoarelor clase terapeutice: tract digestiv (+36%), preparate dermatologice (+17%), cardiovasculare (+13%) si sistem musculo-scheletic (+24%). Totodata, s-a urmarit promovarea medicamentelor noi, valoroase terapeutic, a caror pondere in vanzari este asteptata sa creasca semnificativ in anii urmatori.

In primul trimestru al anului 2014, societatea si-a completat portofoliul existent cu 2 produse din clasa tract digestiv, un produs din clasa aparat genito-urinar, 2 produse oncologice si a inceput promovarea si livrarea in piata a 3 produse din clasa sistem nervos central.

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

Veniturile din vanzari realizate au fost de 60,55 milioane lei, in crestere cu 2% fata de aceeasi perioada a anului 2013 cand au fost inregistrate 59,44 milioane lei.

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 2014 de 340 milioane lei, din care export 95 milioane lei cu o crestere de 7% fata de 2013.

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	31.03.2013	31.03.2014	2014/2013
Venituri din vinzari	59,436,202	60,551,502	1.02
Alte venituri din exploatare	7,991,935	3,657,530	0.46
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	14,259,935	14,533,113	1.02
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	527,583	318,282	0.60
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	27,297,912	27,517,525	1.01
Cheltuieli cu personalul	16,962,289	16,701,280	0.98
Cheltuieli cu amortizarea si depreciera	5,160,773	4,561,677	0.88
Alte cheltuieli de exploatare	24,706,981	21,544,000	0.87
Profit din exploatare	8,087,699	8,735,945	1.08
Venituri financiare nete	-2,535,450	-2,742,102	1.08
Profit inainte de impozitare	5,552,249	5,993,843	1.08
Cheltuieli cu impozit pe profit	478,276	723,249	1.51
Profit	5,073,973	5,270,594	1.04

➤ Cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile (27,5 milioane lei) in crestere cu 1% fata de aceeasi perioada a anului 2013 in conditiile cresterii valorice a productiei cu 4% datorita atat a structurii de fabricatie cat si datorita scaderii de consumuri.

➤ Cheltuielile cu personalul (16,7 milioane lei) in diminuare cu 2% fata de trimestrul I 2013. Productivitatea muncii inregistreaza un nivel constant de 0,53 milioane lei.

➤ Cheltuielile cu impozitele si taxele (5,3 milioane lei) - crestere cu 72% datorita inregistrarii taxei claw back la nivelul trimestrului IV 2013 in suma de 5 milioane lei.

Profitul brut realizat este de 5,99 milioane lei in crestere cu 8% fata de anul 2013 si la nivelul planificat in BVC.

Situatia pozitiei financiare

La data de 31.03.2014 activele societatii au atins nivelul de 509 milioane lei.

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.03.2014

	31.12.2013	31.03.2014	2014/2013
ACTIVE			
Active imobilizate	196,714,072	196,102,821	1.00
Active circulante	314,852,830	313,178,720	0.99
TOTAL ACTIVE	511,566,901	509,281,541	1.00
CAPITALURI PROPRIII SI DATORII			
Capitaluri proprii	348,651,356	353,921,950	1.02
Datorii pe termen lung			
Subventii pentru investitii	3,949,729	3,829,240	0.97
Impozit amanat	17,448,292	17,254,433	0.99

Provizone pe termen lung	4,061,177	4,061,177	1.00
Total datorii pe termen lung	25,459,198	25,144,850	0.99
Datorii curente			
Datorii comerciale si de alta natura	53,366,639	53,650,459	1.01
Imprumuturi pe termen scurt	72,139,195	69,593,016	0.96
Datorii din impozite si taxe curente	8,196,629	4,484,476	0.55
Provizioane pe termen scurt	3,753,883	2,486,790	0.66
Total datorii curente	137,456,346	130,214,741	0.95
Total datorii	162,915,545	155,359,591	0.95
Total capitaluri proprii si datorii	511,566,901	509,281,541	1.00

Activele circulante au inregistrat o diminuare cu 1% fata de sfarsitul anului trecut datorita diminuarii valorii creantelor cu 10 milioane lei printr-o politica de accelerare a incasarilor de la distributori.

Datoriile curente inregistreaza o diminuare cu 5% fata de sfarsitul anului 2013.

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

Nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar la inceputul perioadei a fost de 10,49 milioane lei. Incasarile in numerar din activitatea de exploatare au fost de 69,95 milioane lei superioare fata de aceeasi perioada a anului trecut cand valoarea incasarilor au fost de 60,7 milioane lei. Platile in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii au fost de 46,07 milioane lei, iar cele catre si in numele angajatilor, in legatura cu personalul de 16,46 milioane lei.

Totodata au fost efectuate plati in numerar de 5,14 milioane lei contributie catre Ministerul Sanatatii (claw back), 3,89 milioane lei reprezentand impozite si taxe si dobanzi bancare.

Din activitatea de investitii au fost efectuate plati pentru imobilizari corporale si necorporale de 3,95 milioane lei.

Din activitatea de finantare au fost rambursate imprumuturi pe termen scurt de 2,55 milioane lei.

La sfarsitul perioadei nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar a fost de 2,28 milioane lei.

Denumire indicator	Mod de calcul	31.12.2013	31.03.2014
Lichiditatea curenta	Active curente/Datorii curente	2.29	2.41
Grad de indatorare	Capital imprumutat/ Capital propriu x 100	21%	20%
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/ Venituri din vanzari x Timp	362 zile	367 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din vanzari/Active imobilizate	0.40	0.31

- Lichiditatea curenta in trimestrul I 2014 inregistreaza valori superioare sfarsitului de an;
- Societatea nu inregistreaza credite peste 1an;
- Viteza de rotatie a debitelor clienti a inregistrat o crestere cu 5 zile.

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, 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 specifica fabricatiei si controlului produselor pentru Panpharma, conform contractului de fabricatie si control in care Antibiotice este beneficiar de contract.

Inspectie de recertificare GMP a fluxurilor de fabricatie:

- 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 Agentia Nationala a Medicamentului si a Dispozitivelor Medicale in scopul recertificarii GMP si a reautorizarii de fabricatie si import a Companiei.

- Audit SMART, Africa de Sud pe fluxul de fabricatie comprimate, scopul auditului a fost de a evalua conformitatea cu cerintele GMP si de reglementare specifica fabricatiei si controlului produselor conform contractului de fabricatie, in care Antibiotice este beneficiar de contract. Concluziile in urma inspectiilor si auditurilor au fost ca Antibiotice respecta cerintele GMP specifice, apreciindu-se de asemenei, buna cunoastere a cerintelor de fabricatie pe care le poseda personalul, precum si calitatea documentelor prezentate.

In perspectiva sustinerii vanzarilor pentru anul 2014 si, in trimestrul I 2014 societatea a obtinut un numar de 13 reautorizari pe piata interna si un numar de 22 APP pe piete externe.. S-a continuat derularea procedurilor de autorizare simultana a 3 produse noi (din clasele Cardiovascular, Antiinfectioase, SNC) prin proceduri europene in diverse tari membre ale UE.

Prin cercetare-dezvoltare se initiaza in 2014 un numar de 16 proiecte de cercetare, care abordeaza toate formele farmaceutice. Se estimeaza finalizarea prin depunerea documentatiei de autorizare a 7 proiecte de uz uman pana la finele anului.

Pentru realizarea obiectivelor anului 2014 si implementarea masurilor din Planul de afaceri 2014-2016, in trimestrul I a fost atras un numar de 15 persoane cu studii superioare, atat pentru inlocuirea salariatilor pensionati cat si pentru dezvoltarea unor structuri strategice din cadrul societatii din cadrul activitatilor Promovare - Comercial si Marketing, Tehnic si Productie, Regulatory Affairs, activitatea Medicala si de Cercetare, Controlului Calitatii.

Nu a fost marit numarul mediu de personal bugetat pentru anul 2014.

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 personalul de specialitate din cadrul directiei Calitate (Seminar Good practices in sterilitz testing, organizat la Bucuresti de Merck - Millipore ,Cursul Microbiological Best Laboratory Practice organizat de European Compliance Academy, Berlin) si pentru personalul din cadrul directiei Medicale (Conferinta Politici de sanatate, fonduri structurale europene, Restart 2014,

Bucureşti, Conferinta Pharm Connect 2014, Budapesta, Seminarul international Understanding Polymorphism and Crystallisation Issues in the Pharmaceutical Industry, organizat de European Compliance Academy, Madrid, Spania).

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

Coman