

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
ianuarie-septembrie 2013

| | |
|--|-------------------------------|
| Raport Trimestrul III conform: | IFRS |
| Pentru exercitiul financiar : | 30.09.2013 |
| Data raportului: | 11 noiembrie 2013 |
| 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: | 56.800.710 lei |
| Principalele caracteristice ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: actiuni nominative, valoarea nominala: | 0,10 lei |

Obiectivul principal al societatii Antibiotice SA in primele noua luni ale anului 2013 a fost continuarea asigurarii echilibrului economico-financiar al societatii prin adoptarea celor mai bune masuri in vederea realizarii programului de vanzari, reducerii costurilor, fara a afecta calitatea produselor, optimizarea programelor lunare de productie precum si gestionarea riguroasa a incasarilor si platilor.

In anul 2013 s-a avut in vedere ca profitul brut planificat de 34,6 milioane lei, respectiv profitul net 28,6 milioane lei sa fie realizat in mod echilibrat pe parcursul anului 2013 precum si in urmatorii trei ani acoperiti de Planul de Afaceri al societatii. Daca in anul 2012 compania a raportat un profit brut de 30,7 milioane lei la 9 luni care s-a regasit si la finele aceluiasi an in raportarile financiare (32,5 milioane lei), in anul 2013 se observa ca la 9 luni Antibiotice SA Iasi inregistreaza un profit de 19 milioane lei, conform Bugetului de Venituri si Cheltuieli aprobat ceea ce inseamna ca la sfarsitul anului compania va pastra ritmul de crestere fata de cifrele planificate, adica va realiza tinta de profit de 34,6 milioane lei.

1. Situatia rezultatului global

Comparativ cu indicatorii planificati in Bugetul de Venituri si Cheltuieli, veniturile din vanzari inregistreaza o crestere cu 3% datorita cresterii vanzarilor pe piata externa cu 9% ce este o strategie de dezvoltare a firmei si pe urmatorii ani. Profitul din exploatare a inregistrat o crestere cu 26% pe fondul unei politici judicioase de urmarire si reducere a costurilor.

| | BVC 30.09.2013 | Realizat 30.09.2012 | Realizat 30.09.2013 | Realizat/ planificat | BVC 2013 |
|--|-------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|----------------|
| Venituri din vanzari | 211,519 | 214,588 | 217,070 | 1.03 | 314,332 |
| - intern | 156,000 | 168,187 | 156,675 | 1.00 | 233,000 |
| - export | 55,519 | 46,401 | 60,395 | 1.09 | 81,332 |
| Alte venituri din exploatare | 9,757 | 23,167 | 18,569 | 1.90 | 14,168 |
| Venituri aferente costurilor stocurilor de produse | 5,000 | 56 | 7,489 | 1.50 | 7,000 |
| Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata | 2,500 | 1,723 | 1,820 | 0.73 | 3,400 |
| Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile | 74,460 | 70,564 | 73,079 | 0.98 | 109,500 |
| Cheltuieli cu personalul | 49,435 | 51,257 | 53,065 | 1.07 | 71,553 |
| Cheltuieli cu amortizarea si depreciera | 13,600 | 14,091 | 15,413 | 1.13 | 20,000 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 66,763 | 67,588 | 72,553 | 1.09 | 92,869 |
| Profit din exploatare | 24,518 | 36,033 | 30,838 | 1.26 | 44,978 |
| Venituri financiare nete | -7,618 | -5,376 | -11,769 | 1.54 | -10,400 |
| Profit inainte de impozitare | 16,900 | 30,657 | 19,069 | 1.13 | 34,578 |
| Cheltuieli cu impozit pe profit | 2,704 | 3,957 | 2,360 | 0.87 | 5,532 |
| Profit | 14,196 | 26,700 | 16,709 | 1.18 | 29,046 |

b) Elemente de bilant

| | 31.12.2012 | 30.09.2012 | 30.09.2013 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| ACTIVE | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizari corporale | 198,463,669 | 169,738,528 | 192,224,605 |
| Investitii imobiliare | - | - | - |
| Imobilizari necorporoare | 4,887,455 | 4,220,432 | 5,963,068 |
| Investitii in instrumente de capitaluri proprii | - | - | - |
| | 203,351,125 | 173,958,960 | 198,187,673 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 47,973,857 | 45,955,318 | 55,710,733 |
| Creante comerciale | 256,986,254 | 247,914,140 | 243,291,450 |
| Active financiare destinate vanzarii | 140 | 140 | 140 |
| Numerar si echivalente de numerar | 6,006,554 | 4,168,104 | 9,367,231 |
| | 310,966,804 | 298,037,702 | 308,369,554 |
| TOTAL ACTIVE | 514,317,929 | 471,996,662 | 506,557,227 |
| CAPITALURI PROPRII SI DATORII | | | |
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital social subscris varsat | 254,502,062 | 254,502,062 | 264,835,156 |
| Rezerve din reevaluare | 135,933,818 | 95,349,430 | 135,933,819 |
| Rezerve legale | 11,341,443 | 11,341,443 | 11,360,142 |
| Alte rezerve | 101,607,532 | 101,607,532 | 105,017,965 |
| Rezultat reportat | (156,836,405) | (161,968,210) | (164,751,254) |

| | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Total capitaluri proprii | 346,548,451 | 300,832,257 | 352,395,828 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Subventii pentru investitii | 4,431,688 | 4,553,021 | 4,070,219 |
| Impozit amanat | 918,436 | 852,816 | 918,436 |
| Provizone pe termen lung | 4,313,611 | 16,922,229 | 4,313,611 |
| Total datorii pe termen lung | 9,663,735 | 22,328,066 | 9,302,266 |
| Datorii curente | | | |
| Datorii comerciale si de alta natura | 58,963,493 | 46,131,397 | 40,580,236 |
| Imprumuturi pe termen scurt | 92,290,294 | 91,488,689 | 89,766,646 |
| Datorii din impozite si taxe curente | 3,951,956 | 11,216,253 | 14,512,251 |
| Provizioane pe termen scurt | 2,900,000 | - | - |
| Total datorii curente | 158,105,744 | 148,836,339 | 144,859,133 |
| Total datorii | 167,769,478 | 171,164,405 | 154,161,399 |
| Total capitaluri proprii si datorii | 514,317,929 | 471,996,662 | 506,557,227 |

Analiza indicatorilor de echilibru demonstreaza ca reducerea creantelor a fost un obiectiv prioritar ce a fost indeplinit si a influentat pozitiv atat lichiditatea generala cat si cea imediata inregistrand rate superioare atat fata de inceputul anului cat si comparativ cu 9 luni 2012.

Gradul de indatorare (datorii totale/total activ) a inregistrat o diminuare fata de aceeasi perioada a anului 2012 atingand nivelul de 30 %.

| Denumirea indicatorului | Mod de calcul | 30.09.2012 | 30.09.2013 |
|--|---|---|--|
| 1. Indicatorul lichiditatii curente | Active curente/Datorii curente | =298.037.702/148.836.339=2,00 | =308.369.554/144.859.133=2,13 |
| 2. Indicatorul gradului de indatorare | (Datorii totale/Active Totale) | =(171.164.405/471.996.662)*100 =36,26% | =(154.161.399/506.557.22)*100=30,43% |
| 3. Viteza de rotatie a debitelor-clienti | (Sold mediu clienti/Venituri din vanzari)*270 | =(254.930.494/214.587.852)*270 =321 zile | =(245.178.042/217.070.45)*270=305 zile |
| 4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate | Venituri din vanzari/Active imobilizate | =214.587.852/173.958.960=1,23 | 217.070.458/198.187.673 = 1,10 |

c) Cash-flow

Nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar la inceputul perioadei a fost de 6 milioane lei. Incasarile in numerar din activitatea de exploatare pentru perioada ianuarie - septembrie 2013 au fost de 215,3 milioane lei(cu 10% mai mare decat in 2012) in timp ce in aceeasi perioada a anului trecut au fost de 194,9 milioane lei. Platile in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii au fost de 131,8 milioane lei in timp ce in aceeasi perioada a anului trecut a fost de 119,5 milioane lei, iar cele catre si in numele angajatilor in legatura cu personalul de 48,4 milioane lei.

Totodata au fost efectuate plati in numerar de 12,4 milioane lei, reprezentand taxa pe valoare adaugata, impozit pe profit, impozite locale, dobanzi bancare si taxa claw back, in timp ce in aceeasi perioada a anului anterior a fost de 19,6 milioane lei.

Din activitatea de investitii nu s-au inregistrat incasari, insa au fost efectuate plati pentru imobilizari corporale si necorporale de 10,7 milioane lei.

Din activitatea de finantare au fost efectuate rambursari din imprumuturi de pe termen scurt de 2,5 milioane lei.

La sfarsitul perioadei nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar a fost de 9,3 milioane lei.

2. Analiza activitatii societatii

Strategiile companiei in perioada 2013-2014 ce cuprind dezvoltarea activitatilor stiintifice si de cercetare, dezvoltarea parteneriatelor pe principalele piete internationale precum si dezvoltarea portofoliului prin asimilarea de produse noi, vor determina consolidarea afacerii pe termen lung si cresterea profitului, atat pe piata interna cat si la nivel international.

Pe primele 9 luni 2013 a fost realizate venituri din vanzari superioare celor inregistrate in aceeasi perioada a anului trecut cu o crestere semnificativa pe piata externa.

Evolutia veniturilor din vanzari in perioada 2012-2013 (9 luni) -mii lei-

| Venituri din vanzari | 9 luni 2012 | 9 luni 2013 | Variatie 2013/2012 |
|-------------------------|------------------|-------------------|-----------------------|
| Intern | 168.187,2 | 156.675,06 | -6,85,0% |
| Export | 46.400,7 | 60.395,40 | +30,2% |
| Total | 214.587,9 | 217.070,46 | +1,15% |

Vanzarile Antibiotice SA catre distribuitori pe piata interna la nivelul primelor 9 luni 2013 sunt de **156.675,06 mii lei**, in timp ce vanzarile produselor Antibiotice SA din distributie in farmacii au fost in aceeasi perioada de **205.643,4 mii lei** (in crestere cu 15,3% comparativ cu perioada similara 2012), iar vanzarile produselor Antibiotice SA din farmacii catre pacienti au fost la nivelul de **220.843,4 mii lei** (un plus de 3,5% fata de ianuarie - septembrie 2012).

Evolutia vanzarilor in piata farmaceutica ale companiei Antibiotice in perioada 2012-2013 (9 luni)

| Indicator | 9 luni 2012 | 9 luni 2013 | Variatie 2013/2012 |
|--------------------------------|-------------|-------------|-----------------------|
| lesire din distributie | 178.287,4 | 205.643,4 | +15,3% |
| lesire din farmacii si spitale | 213.472,7 | 220.843,8 | +3,5% |

Sursa : vanzari distribuitori 9 luni 2012-2013; Cegedim 9 luni 2012-2013

Cu un ritm de crestere superior altor companii farmaceutice generice, societatea Antibiotice SA dezvolta in piata farmaceutica din Romania in primele 9 luni ale anului 2013 o valoare de 220,8 milioane lei, in crestere cu +3,5% fata de perioada similara 2012.

Societatea Antibiotice SA isi mentine pozitia de lider pe segmentul medicamentelor generice comercializate in spitale, pe piata medicamentelor generice ocupand locul 4, cu o cota de piata de 6,5%. Pe piata farmaceutica interna ocupa locul 11 cu o cota de piata de 2,5%.

Segmentul farmaciei Retail detine o pondere de 60% in valoarea realizata de companie (131,7 milioane lei), evolutie constanta fata de 2012. Segmentul Hospital inregistreaza o crestere de +9%, de la 81,9 milioane lei in 2012 la 89,2 milioane lei in 2013. (*Sursa datelor Cegedim*).

Clasele terapeutice care au inregistrat cresteri valorice semnificative la vanzarea in piata sunt: Antiinfectioase de uz sistemic (+6,1 milioane lei), Sistem cardiovascular (+3,4 milioane lei), Antineoplazice (+683 mii lei), generate atat de aportul de produse noi cat si de evolutia pozitiva a produselor de top ale companiei.

Dintre acestea se remarcă Cefort® inj 1g (aport valoric 6 milioane lei pe fondul unei cresteri a consumului cu 18%) urmat de Trimetazidina Atb® (+1,2 milioane lei cu un consum de 3,2 milioane comprimate), Meropenem Atb® gama (1,4 milioane lei), Perasin® inj gama (1,1 milioane lei), Hemorzon® gama (+1,8 milioane lei).

Cresteri importante atat in consum cat si din punct de vedere al valorii generate au inregistrat si produsele aflate in promovare in anul 2013: Eficef® cps 200mg, Novogast® cps 20mg (omeprazol), Roclarin® cpr 500mg (claritromicina), Zolpidem® cpr 10mg (zolpidem), Spaverin® cps (drotaverina), Aceclofen® sup (comb. paracetamol+diclofenac), precum si Colistina Antibiotice®.

Produsele noi ale companiei lansate sau in curs de lansare in 2013 sunt din urmatoarele clase terapeutice:

Dermatologice: Cicatrol®, Cutaden® bebe, Mometazona Atb gama;

Antiinfectioase: Meropenem Atb® inj gama, Perasin® inj gama;

Sistem nervos central: Alprazolam Atb® gama;

Tract digestiv: Piador®, Pantoprazol Atb®.

Dezvoltarea de parteneriate strategice pe pietele externe

Cresterea expunerii internationale a companiei, prin dezvoltarea de parteneriate durabile pe pietele externe, a reprezentat una din directiile prioritare de dezvoltare in strategia de dezvoltare a companiei pe termen lung si mediu. Actiunile intreprinse in acest sens au vizat doua obiective prioritare: consolidarea pozitiei companiei pe piata internationala a substantei active Nistatina si extinderea prezentei pe piata produselor finite, prin cresterea numarului produselor inregistrate si comercializate, cu concentrare pe pietele reglementate din America de Nord si Europa, dar si pe cele din zona CSI, Orientul Mijlociu si Africa de Nord.

Rezultatele acestor actiuni s-au facut vizibile in primele luni ale anului 2013. Exporturile realizate in aceasta perioada au atins nivelul de 60,395,400 lei, in crestere cu 30,2% comparativ cu perioada similara a anului precedent (46,400,700 lei).

Pentru Nistatina, substanta activa pentru care Antibiotice este o prezență binecunoscută în plan internațional, în anul 2013 am atins performanța de a fi recunoscuți ca lideri mondiali. În primele nouă luni vânzarile internaționale de Nistatina au fost în creștere cu 8% față de aceeași perioadă a lui 2012 iar previziunile până la sfârșitul anului anunță anul 2013 cel mai bun an al Antibioice din punct de vedere al exporturilor de Nistatina.

Exporturile de produse finite au cunoscut o creștere semnificativă, cu un plus de 150% în ianuarie - septembrie 2013 față de 2012. În 2013 eforturile au fost direcționate în special spre creșterea exporturilor produselor înregistrate în numele Antibiotice, și spre promovarea imaginii companiei atât în mod direct, cat și prin firme cu drept de reprezentare.

Calitate certificata

Cresterea increderii in calitatea, eficienta si siguranta produselor companiei se realizeaza zi de zi prin mentinerea sub control si imbunatatirea Sistemului de Management Integrat, atestata prin rezultatele obtinute in urma efectuarii urmatoarelor inspectii/audituri in primele 9 luni ale anului 2013:

1. În perioada 14 - 22 ianuarie 2013 a avut loc inspecția de urmarire a fluxului de fabricatie produse parenterale si a fluxului de fabricatie Nistatina substanta activa, efectuata de catre Autoritatea americane de reglementare în domeniul medicamentului și alimentației, Food and Drug Administration (FDA); a fost evaluata conformitatea Sistemului Calitatii al Antibiotice SA cu cerințele Current Good Manufacturing Practices, (cGMP), inspecția US FDA finalizandu-se fără emiterea formularului de observații 483;
2. In perioada 28 ianuarie - 01 februarie 2013 a avut loc auditul de recertificare al sistemului de management integrat (calitate, mediu, snatare si securitate ocupationala) de catre organismul de certificare Lloyd's Register Quality Assurance; nu s-au identificat neconformitati, ca urmare s-a recomandat mentinerea certificarii sistemului integrat - conform cerintelor ISO 9001:2008-sistem de management al calitatii, ISO 14001:2004-sistem de management de mediu; OHSAS 18001:2007-sistem de management al sanatatii si securitatii occupationale
3. Audit Haupt Pharma, Germania in data de 06 februarie 2013 a avut loc auditul efectuat prin Dr. Elisabeth Drobner, QA Manager, pe fluxul de fabricatie Nistatina-substanta activa; nu s-au semnalat neconformitati; concluzia in urma auditului a fost ca Antibiotice respecta cerintele GMP specifice, apreciindu-se de asemenei, buna cunoaștere a cerințelor de fabricație pe care le posedă personalul, precum si calitatea documentelor prezentate, ca urmare auditorul va recomanda calificarea Antibiotice ca si furnizor de Nistatina substanta activa
4. Audit Amgen (Bergamo), Brazilia in data de 11 februarie 2013 a avut loc auditul efectuat prin Dr. Jana Marsalkova, QA Auditor, pe fluxul de fabricatie Nistatina-substanta activa; nu s-au semnalat neconformitati; concluzia in urma auditului a fost ca Antibiotice respecta cerintele GMP specifice si ca urmare auditorul va recomanda calificarea Antibiotice ca si furnizor de Nistatina substanta activa.
5. In perioada 18-20 martie 2013 a avut loc auditul efectuat de catre Jamp Canada, furnizor de contract pentru Antibiotice; nu s-au semnalat neconformitati; in cadrul vizitei s-a agreat reformularea Clotrimazol crema produs Antibiotice inclus in agrementul de calitate incheiat intre Antibiotice si firma canadiana.
6. In data de 10 mai 2013 a avut loc auditul efectuat de catre Prati-Donaduzzi, Brazilia prin Mrs. Neuza Sassaki si Ms. Marilei Friedrich, pe fluxul de fabricatie Nistatina- substanta activa; conform politicii firmei concluziile auditului vor fi transmise prin raportul de audit
7. In aperioada 19-21 iunie 2013 a avut loc Inspectie de recertificare GMP a fluxurilor de fabricatie:
 - *Produse parenterale*
 - *Nistatina-substanta activa*efectuat de catre Agentia Nationala a Medicamentului si a Dispozitivelor Medicale.

In urma inspectiilor s-a reactualizat Autorizatia de Fabricatie/Import a Companiei si s-au eliberat Certificatele de Conformitate cu Buna Practica de Fabricatie (GMP) pentru cele 2 fluxuri inspectate.

8. In perioada 24 - 25 iunie 2013 avut loc inspectia GMP efectuata de catre o echipa din cadrul autoritatii de reglementare din Libia pe fluxurile de fabricatie comprimate, unguente, capsule, parenterale, controlul calitatii, depozitare materii prime si produs finite; inspectia a vizat modul de implementare, respectare a cerintelor GMP care sa asigure calitatea produselor conform standardelor cerute de catre autoritatea din Libia. In urma auditului a fost aprobată înregistrarea in Libia a tuturor sectiilor de productie.
9. In data de 28 iunie 2013 - audit de supraveghere al conformitatii produselor fabricate la Sectia Microproductie si Piese de schimb (tuburi din aluminiu, capace din polietilena si capse din aluminiu), efectuat de catre SRAC CERTSERV; auditul s-a finalizat fara neconformitati si cu prelungirea pe inca un an al Certificatelor de Conformitate al produselor mentionate mai sus.

In conformitate cu Programul de investitii, aprobat pentru anul 2013, sunt in derulare sau au fost finalizate urmatoarele obiective de investitii:

1. Depozit de materii prime si materiale

-Scopul investitiei: Noul depozit se amenajeaza, pe o suprafață de teren de pe platforma societății, în conformitate cu Normele de Buna Fabricatie. Depozitul va avea o capacitate de depozitare a materiilor prime și materialelor de 1.600 europaleti. În cadrul depozitului va fi amenajata o zona de clasa "D" (~116 mp), cu toate datorile necesare, pentru prelevarea probelor din ambalajele primare.

2. Achiziționarea de echipamente de ambalare secundară și echipamente pentru calibrare granulat pentru sectia Comprimate

Pentru evitarea stocarii blisterelor s-a impus achizitia unui echipament de ambalare secundara, care prin cuplarea cu echipamentul de ambalare primara, realizeaza ambalarea secundara on line sau de sine statator.

Pentru realizarea parametrilor de calitate corespunzatori uniformitatii masei și continutului în principiu activ al comprimatelor, pentru alimentarea corespunzatoare a echipamentelor de comprimare, a fost necesara achizitia unei mori de calibrare a granulatului nelubrifiant obținut pe uscatorul în pat fluidizat.

3. Depozit de produse finite Comprimate

Ca urmare a modernizării fluxurilor de fabricație a comprimatelor, demarate în anul 2010 și a creșterii capacitații de producție prin achiziția unor echipamente de comprimare și ambalare primara în anul 2011, a aparut necesitatea amenajarii unui depozit de produs finit la nivelul secției.

Investiția a presupus extinderea actualului flux de livrare a produsului finit prin crearea unei zone de stocare și de predare a comprimatelor (cota 0 a secției ~ 432 mp suprafață utilă).

4. Amenajare laborator sterilitate si laborator de analize fizico-chimice pentru produse penicilinice

Ca urmare a extinderii portofoliului de produse al companiei, în scopul respectării cerințelor regulatorii referitoare la lucru cu substanțe puternic active se impune obligația de a realiza spații dedicate pentru evitarea contaminării încrucișate. Aceasta investitie constă în amenajarea unui depozit de materiale și a laboratoarelor de sterilitate și analize fizico-chimice.

5. Montaj si instalatii aferente compresoarelor de aer; reabilitare echipament de sterilizare Huber - sectia Produse Parenterale

In anul 2012 a fost achizitionat un compresor de aer, oil free, pentru a inlocui compresoarele de aer vechi (uzate fizic si moral), cu functionare pe baza de ulei, cat si pentru cresterea debitului de aer comprimat tehnologic. Compresorul nou si un alt compresor existent au fost amplasate pe noi pozitii, astfel incat a fost necesara refacerea in totalitate a instalatiilor de transport si distributie a aerului.

Echipamentul Huber, pentru sterilizarea dopurilor de cauciuc pentru flacoanele cu produse parenterale, echipament cu importanta mare in fluxul de fabricatie, achizitionat in anul 1976, prezinta uzura fizica avansata a tamburului rotativ si a sistemului de etansare pe ambele capete ale tamburului. Analizand situatia s-a decis ca cea mai economica solutie tehnica ar fi cea reabilitarii echipamentului existent. Astfel in anul 2012 s-au achizitionat un tambur nou si sistemele aferente de etansare care au fost montate pe echipamentul de sterilizare.

6. Autoturisme si masini pentru transport marfa

6.1. 15 Autotursime pentru Directia Marketing pentru extinderea fortei de vanzari si promovare pe piata interna.

6.2. Autoutilitare parc auto propriu

Datorita starii tehnice a parcului auto existent si a cresterii cantitatilor de materii prime si produse finite ce trebuie transportate, a aparut necesitatea suplimentarii cu urmatoarele mijloace de transport: cap tractor cu sarcina utila 20 tone; utilitara de transport marfa cu sarcina utila de 5 tone, izotermata care sa indeplineasca conditiile de clima si un microbuz pentru transport persoane cu 19+1 locuri pentru asigurarea transportului personalului din turele cu program de 12 cu 24 ore.

7. Sistem de supraveghere video

Pentru a respecta legislatia in vigoare, respectiv Legea 333/2003 privind paza obiectivelor, bunurilor, valorilor si protectia persoanelor se impunea completarea structurii cu personal calificat. Ca urmare a analizarii mai multor variante posibile s-a concluzionat ca varianta cu sistem de televiziune cu circuit inchis (supraveghere video) ar fi cea mai eficace din punct de vedere tehnic cat si al costurilor de operare.

8. Amenajare Flux de Microproductie Piese de Schimb în conformitate cu cerintele standardului de calitate ISO 9001/2008, pentru facilitarea mentenanței echipamentelor secțiilor de producție

Fluxul de Microproductie si Piese de Schimb va cuprinde prelucrări mecanice și servicii de reparare și recondiționare. Reamenajarea acestuia este imperios necesară în vederea alinierii la Normele de bună practică de fabricație și în conformitate cu cerințele actuale și viitoare ale societății.

Oamenii bine instruiți - principalul activ al companiei

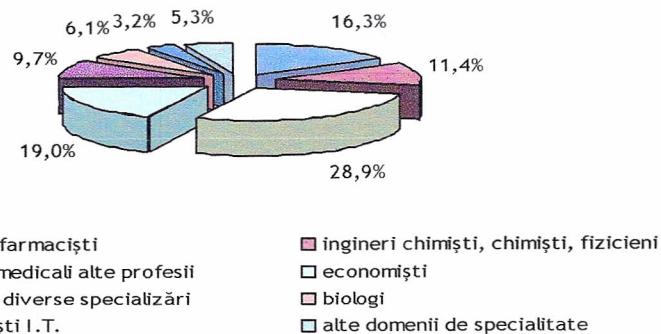
Orientarea spre performanta a intregii activitati a condus la completarea structurilor cu personalul necesar prin:

- redistribuirea din structurile cu excedent de personal catre cele cu posturi vacante, in functie de posibilitatile de adaptare la cerintele specifice acestora;
- atragerea a 29 persoane cu studii superioare in urmatoarele domenii principale de activitate: dezvoltare farmaceutica, regulatory affairs, studii bioechivalenta, promovare, managementul riscului, productie.

Structura personalului la data de 30.09.2012:

Total salariati 1449, din care:

- personal cu studii superioare = 542 (37,40 % din total personal);
- personal cu studii medii = 907 (62,6% din total personal);



Structura personalului cu studii superioare

Pentru obtinerea performantelor profesionale - premisa pentru cresterea competitivitatii si calitatii afacerii, preocuparile noastre s-au concretizat in proiecte de dezvoltare a carierei salariatilor, 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.

- Derularea sesiunilor de instruire in conformitate cu „Planul anual de instruire cu lectori externi” pentru anul 2013
- Finalizarea procesului de instruire cu lectori externi prin proiectul “Scoala de vara a+” Editia A III a , care a avut ca obiective:

- Familiarizarea si formarea absolventilor din domeniile farmacie, chimie, inginerie chimica cu mediul de lucru, conceptele si reglementarile din industria farmaceutica in vederea atragerii de specialisti pentru posturile vacante din Dezvoltare farmaceutica, Asigurarea Calitatii, Controlul Calitatii, Productie.

- Dezvoltarea profesionala a salariatilor ce ocupa functii de conducere (top manageri, middle manageri, manageri de linie)si a personalului de executie cu studii superioare si cu studii medii prin participarea la sase module de training :

Modulul I Creativitate, inovare si ameliorare

- 1.1. Ideile nu costa
- 1.2. Managementul proceselor

Modulul II Comportament organizational

Modulul III Shadow manager - competitie de afaceri pentru dezvoltarea abilitatilor manageriale

Modulul IV Marketing

Modulul V Legislatie si reglementari specifice mediului de afaceri (sanatate si securitate in munca, protectia informatiilor, management de mediu)

Modulul VI Instruire profesionala specifica domeniilor electric si automatizari

In urma derularii celei de-a treia editii a scolii de vara a+ un numar de 35 de student s-au familiarizat cu conceptele si notiunile specific industriei farmaceutice iar 460 de angajati au intrat in contact cu informatii despre creativitate si inovare, cultura organizationala si dezvoltarea abilitatilor manageriale.

In primele 9 luni ale anului 2013 au fost angajate in cadrul Directiei Calitate:

- o persoana in cadrul Asigurarii Calitatii - Responsabil Asigurarea Calitatii,
- un biolog in cadrul laboratorului Farmacodinamie din cadrul Controlului Calitatii, Analize fizico-chimice
- un controlor in cadrul laboratorului Prelevare probe si reclamatii, din cadrul Controlului Calitatii, Analize fizico-chimice

Administrarea societatii comerciale

Pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2013, Consiliul de Administratie a convocat trei Adunări Generale dintre care doua Adunări Generale Ordinare (25 aprilie si 14 august) și doua Adunari Generale Extraordinare (25 aprilie si 27 iunie).

Toate documentele necesare, legate de buna desfasurare a Adunarilor Generale au fost publicate la timp si conform legislatiei in vigoare.

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara din 25 aprilie s-au aprobat situațiile financiare ale societății pentru anul finanțiar 2012, în baza Raportului administratorilor și a Raportului auditorului finanțiar.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare din 27 iunie, actionarii societatii au reanalizat si aprobat de data aceasta majorarea capitalului social, punct de pe ordinea de zi a Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare din 25 aprilie, care nu fusese aprobat la acea data.

Majorarea capitalului social a fost aprobată prin emisiune de noi acțiuni ca urmare a capitalizării valorii de 10.333.094 lei (50% din valoarea dividendelor nete ale anului finanțiar 2012 și alte rezerve) și repartizarea acesteia acționarilor existenți în Registrul acționarilor societății, la data propusă ca dată de înregistrare (15.07.2013), astfel încât, fiecărui acționar la o acțiune detinuta i s-a repartizat cate 0,181918395 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1000 lei, valoarea de 10.333.095 lei (50% din valoarea dividendelor anului finanțiar 2012), urmand a fi platita acționarilor inregistrati in Registrul Actionarilor la data de inregistrare 15.05.2013, incepand cu data de 15.10.2013.

Capitalul social a fost fixat la suma de 67.133.804 lei, divizat în 671.338.040 acțiuni, la o valoare nominală de 0,1000 lei fiecare, acțiunile fiind nominative.

Aceeași adunare generală a aprobat și:

- prelungirea facilității de credit cu sub-limite 1, în suma maximă de 8.000.000 RON, acordată de ALPHA BANK ROMANIA societății SC Antibiotice SA, conform Contractului de Facilitate de Linie de Credit Multioptional nr. 28/1/2005, pentru finanțarea creantelor în limita a 80% din facturile emise de Împrumutat către distribuitorii sau acceptați de Banca.
- prelungirea facilității de credit cu sub-limite 2, în suma maximă de 100.000 EURO, acordată de ALPHA BANK ROMANIA societății SC Antibiotice SA, conform Contractului de Facilitate de Linie de Credit Multioptional nr. 28/1/2005, pentru emitere scrisori de garantie bancară, acreditive și avaluri.
- menținerea garanțiilor acordate de societate în garantarea facilității de credit în valoare de 1.892.154,84 EURO (sublimite: 8.000.000 RON și 100.000 EURO), acordată de ALPHA BANK ROMANIA în baza Contractului de Facilitate de Linie de Credit Multioptional nr 28/1/2005, respectiv:

De asemenea, în cadrul aceleiasi adunari, acționarii au mai aprobat:

- Contractarea de către societate a unei linii de credit în sumă de 60.000.000 lei de la EximBank România pentru refinantarea liniei de credit RBS Bank Romania si pentru finantarea activitatii curente.
- Contractarea unei Garanții EximBank în numele și contul statului, în sumă de 10.000.000 lei, pentru garantarea partiala a facilitatii de credit.
- Garantarea facilitatii de credit acordata de EximBank Romania prin constituirea de ipoteci imobiliare asupra unor bunuri imobile aflate în proprietatea societății.
- Garanție Eximbank în numele și contul statului în valoare de 10.000.000 lei, în vederea completării garantiilor prezentate de S.C. Antibiotice S.A., pentru contractarea liniei de credit în sumă de 60.000.000 lei, cu termen de valabilitate 12 luni.
- Cesiunea veniturilor rezultate din contractele încheiate cu următorii clienti ai companiei Antibiotice SA: SC PHARMA SA, A&G MED TRADING SRL, Pharmafarm SA si KPMA SARL - Algeria (toate facturile emise aflate în termenul de scadentă).

Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara din 14 august 2013 a aprobat situațiile financiare ale societății pentru semestrul I 2013, în baza Raportului administratorilor și a Raportului auditorului finaciar, conform art. 55.-(1), OUG 109/30.11.2011 si procedurile proprii de atribuire privind contractele de achizitii, conform prevederilor legislatiei in vigoare: OUG 34/2006 modificata de OUG 77/2012, modificata si completata de Legea nr. 193/2013.

Cunoasterea pietei farmaceutice interne si internationale, cercetarea si asimilarea produselor noi in portofoliul propriu, modernizarea continua a fluxurilor de fabricatie, perfectionarea personalului reprezinta garantia pentru performantele economice ale societatii Antibiotice SA, precum si dezvoltarea pe fundamente stiintifice argumentate a viitorului prin:

Dezvoltarea de proiecte internationale noi prin focus pe piete cu potential ridicat de absorbtie de medicamente generice;

Obtinerea performantelor profesionale premisa pentru cresterea competitivitatii si calitatii afacerii.

Realizarea indicatorilor economici la nivelul anul 2013 este o preocupare continua.

Situatiile financiare nu au fost auditate pentru perioada ianuarie -septembrie 2013.

Vicepresedintele Consiliului de Administratie
Ec.Ioan NANI




Antibiotice SA
31/12/2013
Antibiotice SA
Iasi, Romania

Director Economic
Ec. Paula Coman



ANTIBOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | 31.12.2012 | 30.09.2012 | 30.09.2013 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| ACTIVE | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizari corporale | 198.463.669 | 169.738.528 | 192.224.605 |
| Investitii imobiliare | - | - | - |
| Imobilizari necorporoare | 4.887.455 | 4.220.432 | 5.963.068 |
| Investitii in instrumente de capitaluri proprii | - | - | - |
| | 203.351.125 | 173.958.960 | 198.187.673 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 47.973.857 | 45.955.318 | 55.710.733 |
| Creante comerciale | 256.986.254 | 247.914.140 | 243.291.450 |
| Active financiare destinate vanzarii | 140 | 140 | 140 |
| Numerar si echivalente de numerar | 6.006.554 | 4.168.104 | 9.367.231 |
| | 310.966.804 | 298.037.702 | 308.369.554 |
| TOTAL ACTIVE | 514.317.929 | 471.996.662 | 506.557.227 |
| CAPITALURI PROPRII SI DATORII | | | |
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital social | 254.502.062 | 254.502.062 | 264.835.156 |
| Rezerve din reevaluare | 135.933.818 | 95.349.430 | 135.933.819 |
| Rezerve legale | 11.341.443 | 11.341.443 | 11.360.142 |
| Alte rezerve | 101.607.532 | 101.607.532 | 105.017.965 |
| Rezultat reportat | (156.836.405) | (161.968.210) | (164.751.254) |

Director General
Ec. Ioan Nani



Director Economic
Ec. Paula Coman

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)
 la 30 septembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | 31.12.2012 | 30.09.2012 | 30.09.2013 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Total capitaluri proprii | 346.548.451 | 300.832.257 | 352.395.828 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Subventii pentru investitii | 4.431.688 | 4.553.021 | 4.070.219 |
| Impozit amanat | 918.436 | 852.816 | 918.436 |
| Provizione pe termen lung | 4.313.611 | 16.922.229 | 4.313.611 |
| Total datorii pe termen lung | 9.663.735 | 22.328.066 | 9.302.266 |
| Datorii curente | | | |
| Datorii comerciale si de alta natura | 58.963.493 | 46.131.397 | 40.580.236 |
| Imprumuturi pe termen scurt | 92.290.294 | 91.488.689 | 89.766.646 |
| Datorii din impozite si taxe curente | 3.951.956 | 11.216.253 | 14.512.251 |
| Provizioane pe termen scurt | 2.900.000 | - | - |
| Total datorii curente | 158.105.744 | 148.836.339 | 144.859.133 |
| Total datorii | 167.769.478 | 171.164.405 | 154.161.399 |
| Total capitaluri proprii si datorii | 514.317.929 | 471.996.662 | 506.557.227 |

Director General
Ec. Ioan Nani



Director Economic
Ec. Paula Coman

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
la 30 septembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | 30.09.2012 | 30.09.2013 |
|--|--------------------|--------------------|
| Venituri din vanzari | 214.587.852 | 217.070.458 |
| -intern | 168.187.152 | 156.675.041 |
| -export | 46.400.700 | 60.395.417 |
| Alte venituri din exploatare | 23.166.965 | 18.568.769 |
| Venituri aferente costurilor stocurilor de produse | 56.254 | 7.488.636 |
| Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata | 1.722.729 | 1.819.603 |
| Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile | 70.563.966 | 73.078.673 |
| Cheltuieli cu personalul | 51.257.230 | 53.065.427 |
| Cheltuieli cu amortizarea si depreciera | 14.091.348 | 15.412.834 |
| Alte cheltuieli din exploatare | 67.588.208 | 72.552.581 |
| Profit din exploatare | 36.033.049 | 30.837.951 |
| Venituri financiare nete | -5.375.891 | -11.769.323 |
| Profit inainte de impozitare | 30.657.157 | 19.068.629 |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat | 3.956.975 | 2.359.534 |
| Profit | 26.700.182 | 16.709.095 |
| Total rezultat global | 26.700.182 | 16.709.095 |
| Rezultat pe actiune | 0,470067 | 0,248892 |

Director General
Ec. Ioan Nani

Antibiotice SA
3/1
Antibiotice SA
RO 1573086
22-285-1991
Bacau - Romania

Director Economic
Ec. Paula Coman

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

| Denumirea indicatorului | Mod de calcul | 30.09.2012 | 30.09.2013 |
|--|---|--|--|
| 1. Indicatorul lichiditatii curente | Active curente/Datorii curente | =298.037.702/148.836.339=2,00 | =308.369.554/144.859.133=2,13 |
| 2. Indicatorul gradului de indatorare | (Datorii totale/Active Totale) | = $(171.164.405 / 471.996.662) * 100 = 36,26\%$ | = $(154.161.399 / 506.557.227) * 100 = 30,43\%$ |
| 3. Viteza de rotatie a debitelor-clienti | (Sold mediu clienti/Venituri din vanzari)*270 | = $(254.930.494 / 214.587.852) * 270 = 321 \text{ zile}$ | = $(245.178.042 / 217.070.458) * 270 = 305 \text{ zile}$ |
| 4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate | Venituri din vanzari/Active imobilizate | = $214.587.852 / 173.958.960 = 1,23$ | $217.070.458 / 198.187.673 = 1,10$ |

Director General
Ec. Ioan Nani



Director Economic
Ec. Paula Coman

RAPORT CURENT

Conform:

- Legii nr. 297/2004 republicată și ale reglementărilor CNVM date în aplicarea acesteia,
- Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitenți și operațiunile cu valori mobiliare.

Data raportului: 14 noiembrie 2013

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 / 0372 065633

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO1973096

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J22/285/1991

Capital social subscris și vărsat: 56.800.710 lei

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

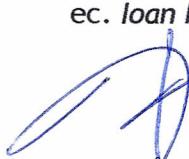
Eveniment important de raportat:

Comunicat disponibilitate pentru Raportul la 30 septembrie 2013

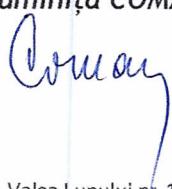
Antibiotice Iași informează că *raportul la 30.09.2013*, este disponibil investitorilor prin *Bursa de Valori București, Autoritatea de Supraveghere Financiară*, precum și prin website-ul propriu: www.antibiotice.ro (Investitori - Raportări financiare - 2013, 9 luni).

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

Director General,
ec. Ioan NANI



Director Economic,
ec. Paula-Lumița 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