

Raport preliminar 2018

Antibiotice este astăzi cel mai important producător român de medicamente generice și un brand românesc cu recunoaștere națională și internațională, care își continuă misiunea de a face medicamentele de calitate mai accesibile pacienților și profesioniștilor din domeniul sănătății.

Umarind obiectivele strategice cu accent pe internaționalizarea afacerii, în anul 2018 performanța companiei Antibiotice a marcat o creștere cu 8% a veniturilor din vânzări (27.492.453 lei), comparativ cu anul 2017. De asemenea, societatea a înregistrat un profit net în creștere cu 2%, comparativ cu anul 2017, ajungând la valoarea de 34.075.644 lei.

Rezultatele financiare ale anului 2018 reflectă un amplu program de gestionare a activității care să reducă impactul considerabil generat de taxa claw back, care a crescut cu 25% comparativ cu anul 2017, ajungând la valoarea de 36.484.667 lei.

Creșterea veniturilor din vânzări se datorează în principal vânzărilor de pe piața internațională care au înregistrat valori mai mari cu 6%. Principala piață în creștere în acest an a fost cea a Asiei, rezultat al deschiderii reprezentanței proprii din Vietnam prin care s-au realizat vânzări mai mari cu 37%. Produsele ce au adus creșteri semnificative la export în 2018 au fost Ampicilina cu sulbactam, Amoxicilina capsule, Glicerina adulți și Nafcilina.

Pentru substanța activă Nistatina, piața Americii de Nord a devenit principalul pol de creștere, fiind urmată de America de Sud și Orientul Mijlociu.

Pe piața internă, Antibiotice SA își menține poziția de lider pe segmentul medicamentelor comercializate în spitale, cu o cota de piață de 18,01%, în ușoară creștere comparativ cu anul anterior.

Pe segmentul medicamentelor generice și OTC, compania ocupă locul 3, cu o cota de piață de 5,1%, în timp ce la nivel de piață farmaceutică totală ocupă locul 16, cu o cota de piață de 2,11%.

Portofoliul valorificat în anul 2018 a permis menținerea poziției de lider din punct de vedere al unităților indivizibile valorificate pe segmentul unguente (cota de piață 26,3%), supozitoare (cota de piață 42,1%) și la pulberi injectabile (cota de piață 71,9%).

În topul medicamentelor fără prescripție medicală (OTC) și suplimente alimentare, Antibiotice ocupă locul 13 dintr-un total de 221 companii, în urcare cu o poziție comparativ cu anul 2017, procentul de creștere înregistrat pe acest segment este de 14,4%, fiind egal cu cel înregistrat de piața totală de profil (14,4%).

Ponderele medicamentelor OTC în vânzarea către farmacii și spitale realizată de companie a crescut în 2018 la 20,3% comparativ cu 19% în anul 2017, 16% în anul 2016,

respectiv 13% in anul 2015, produsele care au performat fiind cele din gama Fluxiv®, Sprinten® si gama Glicerina.

Productia realizata in anul 2018 este superioara anului anterior cu 13% si a determinat cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile mai mari cu 9%, crestere determinata si de majorarea preturilor de achizitii din import.

Fideli unei politici de angajator responsabil in anul 2018, cheltuielile cu personalul au fost superioare cu 6% comparativ cu anul 2017 ca urmare a majorarilor salariale din 2017 cu efect in 2018.

Cheltuielile cu amortizarea si deprecierea au crescut cu 18%, ca urmare a punerii in functiune a echipamentelor achizitionate conform planului de investitii, in vederea modernizarii activitatii companiei.

Alte cheltuieli de exploatare inregistreaza o crestere de 8% datorata cresterii taxei claw back la 36.484.667 lei si a tarifelor utilitatilor superioare din acest an (energie electrica 29%, gaz metan 7%, apa 6%).

Profitul din exploatare este in valoare de 39.042.929 lei in crestere cu 5% comparativ cu anul 2017.

Profitul dupa impozitare este de 34.075.644 lei in crestere cu 2% comparativ cu anul 2017.

| | Exercitiul financiar | | 2018/ 2017 |
|--|----------------------|-------------------|---------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2018 | |
| A | 1 | 2 | 3=2/1 |
| Venituri din vinzari | 336,904,666 | 364,397,119 | 1.08 |
| Alte venituri din exploatare | 37,796,667 | 45,162,677 | 1.19 |
| Venituri aferente costurilor stocurilor de produse | 4,235,363 | -1,259,715 | -0.30 |
| Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata | 1,850,831 | 3,489,144 | 1.89 |
| Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile | 127,072,000 | 138,844,375 | 1.09 |
| Cheltuieli cu personalul | 85,897,194 | 90,864,735 | 1.06 |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea | 17,098,098 | 20,237,870 | 1.18 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 113,395,172 | 122,799,316 | 1.08 |
| Profit din exploatare | 37,325,063 | 39,042,929 | 1.05 |
| Venituri financiare nete | -1,963,633 | -4,224,180 | 2.15 |
| Profit inainte de impozitare | 35,361,430 | 34,818,749 | 0.98 |
| Cheltuieli cu impozit pe profit | 1,803,076 | 743,105 | 0.41 |
| Profit | 33,558,354 | 34,075,644 | 1.02 |

Active

Activele curente ale anului 2018 sunt superioare datoriei pe termen scurt, iar capitalurile permanente (capitaluri proprii + datorii pe termen lung) depasesc activele fixe, fapt ce arata ca societatea respecta principiul alinierii maturitatii activelor si pasivelor.

- **Activele imobilizate** au inregistrat o crestere cu 38% comparativ cu anul precedent, ca urmare atat a procesului investitional din anul 2018 dar si din rezultatul reevaluării cladirilor (conform Codului Fiscal art.460 si a Politicii contabile a firmei).
- Valoarea stocurilor inregistreaza o usoara diminuare cu 3%, acestea sunt gestionate conform normativelor de stoc stabilite in societate.
- Nivelul creantelor a sporit cu 18%, din care creantele comerciale aferente cifrei de afaceri au crescut cu 14%, diferenta reprezentand-o avansuri pentru achizitia de imobilizari conform planului de investitii.

Datorii

Politica de finantare a investitiilor in companie pe parcursul anului 2018 a determinat o crestere cu 32% a datoriei curente la 178.917.540 lei de la 135.386.417 lei influentand indicatorii economici astfel:

- cresterea gradului de indatorare (sume datorate institutiilor de credit/capitaluri proprii) de la 17% la 27%, in limita nivelului bugetat de la inceputul anului;
- cresterea capitalului propriu cu 13% comparativ cu anul 2017;
- o lichiditate curenta supraunitara (2,12), care se incadreaza in limitele recomandate.

| ACTIVE | 31.12.2017 | 31.12.2018 | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| ACTIVE IMOBILIZATE | | | |
| Imobilizari corporale | 223,242,890 | 310,612,082 | 1.39 |
| Imobilizari necorporale | 13,107,622 | 15,028,716 | 1.15 |
| TOTAL ACTIVE IMOBILIZAT | 236,350,512 | 325,640,798 | 1.38 |
| ACTIVE CIRCULANTE | | | |
| Stocuri | 67,264,546 | 64,964,661 | 0.97 |
| Creante comerciale si similare | 264,212,743 | 312,915,111 | 1.18 |
| Numerar si echivalente numerar | 5,107,743 | 2,376,682 | 0.47 |
| TOTAL ACTIVE CIRCULANTE | 336,585,032 | 380,256,454 | 1.13 |
| TOTAL ACTIVE | 572,935,544 | 705,897,252 | 1.23 |
| DATORII | | | |
| DATORII CURENTE | | | |
| Datorii comerciale si similare | 55,535,974 | 62,172,843 | 1.12 |
| Sume datorate institutiilor de credit | 69,731,310 | 100,729,229 | 1.44 |
| Datorii din impozite si taxe curente | 9,792,887 | 10,386,727 | 1.06 |
| Provizioane pe termen scurt | 0 | 4,998,241 | |
| Subventii pentru investitii | 326,246 | 630,500 | 1.93 |
| TOTAL DATORII CURENTE | 135,386,417 | 178,917,540 | 1.32 |
| DATORII PE TERMEN LUNG | | | |
| Subventii pentru investitii | 2,498,889 | 2,496,299 | 1.00 |
| Impozit amanat | 18,172,398 | 25,277,141 | 1.39 |
| Sume datorate institutiilor de credit | | 26,662,433 | |
| TOTAL DATORII TERMEN LUNG | 20,671,287 | 54,435,873 | 2.63 |
| TOTAL DATORII | 156,057,704 | 233,353,413 | 1.50 |
| | | | |

Capital social si rezerve

| | | | |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| Capital social | 264,835,156 | 264,835,156 | 1.00 |
| Rezerve din reevaluare | 14,556,141 | 52,485,679 | 3.61 |
| Rezerve legale | 13,426,761 | 13,426,761 | 1.00 |
| Alte rezerve | 162,134,513 | 190,518,732 | 1.18 |
| Rezultat reportat | -71,633,085 | -82,798,133 | 1.16 |
| Rezultatul curent | 33,558,354 | 34,075,644 | 1.02 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII | 416,877,840 | 472,543,839 | 1.13 |
| TOTAL CAPITALURI SI DATORII | 572,935,544 | 705,897,252 | 1.23 |

Concluzii:

- cresterea veniturilor din vanzari cu 8% comparativ cu anul 2017;
- cresterea vanzarilor pe piata internationala cu 6% comparativ cu anul 2017;
- cresterea profitului net cu 2% comparativ cu anul 2017.

Anul 2019 este sub semnul dezvoltarii afacerii pe directia internationalizarii, consolidarii vanzarii in Romania si elaborarii unui plan de sustinere pentru anii urmasori, in conditiile in care nu se intrevad masuri legislative pentru diminuarea taxei claw back care risca sa scada potentialul de dezvoltare a companiei pe termen mediu si lung.

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN