

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

ianuarie - iunie 2025

Raport anual conform: IFRS
Data raportului: 30.06.2025

Denumirea societatii comerciale:
Antibiotice SA

Sediul social:

Iasi, Strada Valea Lupului nr.1

Numarul de telefon:

0232/209000; fax: 0372065633

Cod de inregistrare fiscala:

RO1973096

Numar de ordine in Registrul Comertului:

J1991000285223

**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

Cuprins

Antibiotice o companie orientata spre performanta	2
Adaptarea strategica a resurselor umane.....	2
Managementului modern al resurselor umane	2
Modernizarea culturii organizationale	3
Adaptarea strategica a portofoliului de produse.....	4
Managementul portofoliului	4
Activitatea de promovare	5
Dezvoltarea portofoliului prin cercetare-dezvoltare proprie si in-licensing.....	6
Perfectionarea continua a sistemului de management integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si securitate in munca).....	6
Performanta operationala	9
Antibiotice S.A. in piata din Romania	9
Antibiotice S.A. in piata internationala.....	10
Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale	10
Aplicarea principiilor de consolidare a afacerii.....	10
Perfectionarea sistemelor de Guvernanta Corporativa	18
Managementul riscurilor	20

Antibiotice o companie orientata spre performanta

Principalele rezultate inregistrate de compania Antibiotice S.A. in primul semestru 2025:

- venituri totale de 380,16 milioane lei, comparative cu cele inregistrate in perioada similara a anului trecut;
- venituri din vanzari pe pietele internationale pentru produse finite de 94,4 milioane lei, la un nivel comparabil cu semestrul I 2024 (93,7 milioane lei);
- venituri din vanzari pe pietele internationale pentru substante active de 43,5 milioane lei, in scadere comparativ cu perioada similara a anului trecut (55,3 milioane lei). Scaderea este corelata cu reactivitatea pietelor internationale la incertitudinile legislative privind politica tarifara anuntata de Statele Unite ale Americii;
- locul 4 consolidat din punct de vedere al consumului in cutii pe piata de generice cu si fara prescriptie medicala din Romania, cu o cota de piata de 4,6%, conform Cegedim Sell Out Romania luna iunie;
- isi mentine pozitia de lider valoric pe segmentul spitale pe produse generice, cu si fara prescriptie medicala, cu o cota de piata de 13,7%, conform Cegedim Sell Out Romania luna iunie;
- randament al afacerii de 26% (profit brut cumulat cu valoarea taxei claw-back);
- lichiditatea curenta de 5,8 (mai mare de 1,2 - referinta agreata de institutiile financiare)
- raportul datoriei bancare totale/EBITDA de 1,65 (mai mic de 3,5 - referinta agreata de institutiile financiare);
- raportul datoriei bancare totale/Capital propriu de 0,27 (mai mic de 1 - referinta agreata de institutiile financiare);
- valoarea medie a actiunii a fost de 2,2175 lei/actiune.

Adaptarea strategica a resurselor umane

Structura de personal la semestrul I 2025 - 53% angajati cu studii superioare si 47% cu studii medii, comparativ cu semestrul I 2024, unde ponderea a fost de 51% studii superioare si 49% studii medii. Dinamica este determinata de adaptarea structurii de resurse umane la competitia interna si internationala, precum si la strategia de digitalizare si de investitii in noi tehnologii de fabricatie.

Managementului modern al resurselor umane

1. Analiza si redefinirea structurilor organizatorice din cadrul companiei, adaptate la redefinirea platformei industriale corelate cu investitiile in derulare, corelate cu nevoia de crestere a afacerii in perspectiva anilor 2025-2030, precum si cu tendintele pietei.

2. Gradul de retentie a personalului la nivelul companiei, in primele 6 luni ale anului 2025, a fost de 98,53%, comparativ cu o tinta de 95% si cu un realizat al semestrului I 2024 de 98,67%.

3. Derularea programelor de training si dezvoltare a competentelor angajatilor
Planul anual de training din 2025 pentru dezvoltarea competentelor salariatilor cu furnizori externi face parte din proiectul Academia a+ si este adaptat la solicitarile si la dinamica necesarului de instruire identificat pe structuri de activitate si angajati.

In semestrul I din 2025 a fost programat un numar mediu de 24 ore de pregatire profesionala/angajat. S-a realizat un numar mediu/angajat de 23,7 ore, organizandu-se

programe de dezvoltare competente in domenii cu cerinte legale de instruire, sesiuni cu lectori interni, sesiuni cu furnizori externi si pe platforma e-Learning.

4. Academia a+, ca instrument de gestionare a managementului cunoasterii in companie. Academia a+ cuprinde doua componente: Colegiul Tehnic a+ si Scoala de Afaceri a+.

Actiuni specifice - colaborarea cu mediul universitar si preuniversitar s-a materializat, in completare, in cursul semestrului I din 2025 prin urmatoarele actiuni:

- organizarea stagiilor de practica pentru un numar de 102 studenti (profil: farmacist, chimist, inginer electronist, inginer automatist, inginer chimist, economisti, bioingineri);
- organizarea vizitelor didactice pentru un numar de 140 studenti (profil farmacist si economist);
- participare la evenimentul "Introducere in cariera" cu prezentare de companie si oportunitati de angajare pentru studentii Facultatii de Inginerie Chimica si Protectia mediului de la Universitatea Tehnica „Gh.Asachi” Iasi;
- asigurarea stagiilor de practica pentru 110 elevi de la calificarile agreeate in parteneriatele semnate cu liceele tehnologice in cadrul Academiei a+ (profil operator chimist, tehnicieni automatizari, tehnicieni mecatronist, tehnicieni laborator);
- sustinerea activitatilor didactice prin vizite de studiu pentru un numar de 204 elevi in cadrul programului „Scoala altfel”;
- sponsorizarea Olimpiadei nationale de Chimie si organizarea vizitei pentru 25 de elevi olimpici;
- implementarea celor doua proiecte de finantare privind stagii de practica elevi si studenti in cadrul Programului Educatie si Ocupare (PEO) - conform graficului si etapelor asumate in contracte. Proiectele de finantare au fost depuse in 2024 si contractate in decembrie 2024 (elevi) si martie 2025 (studenti):
 - „Educatie in Actiune: Imbunatatirea Accesibilitatii si Relevantei Invatamantului Profesional si Tehnic prin Stagii de Practica in cadrul Antibiotice S.A.”, cu o valoare de 2.452.958,07 lei, implementat pe o perioada de 36 de luni, incepand cu 1 decembrie 2024. Acest proiect are ca obiectiv organizarea de stagii de practica pentru 254 de elevi din invatamantul preuniversitar, profesional si tehnic, facilitand integrarea competentelor cheie, inclusiv cele antreprenoriale si digitale.
 - „Antibiotice Skills: Perfectionarea Studentilor si Adaptarea lor pe Piata Muncii”, cu o valoare de 4.857.830,53 lei, finantat prin Fondul Social European Plus (FSE+), cu o perioada de implementare de 24 de luni, incepand cu 1 martie 2025. In cadrul acestui proiect, 251 de studenti vor participa la stagii de practica in mediul real de lucru, in cadrul companiei.

Modernizarea culturii organizationale

Conform planului de lucru 2025, s-au organizat pe parcursul semestrului I actiuni, programe si activitati cu caracter sportiv, recreational, social si cultural. Dintre acestea, cel cu impact semnificativ a fost „Ziua familiei”, un eveniment organizat in 24 iunie 2025, la care au participat peste 500 de persoane (angajati si familiile acestora), ce a avut ca obiective: dezvoltarea sentimentului de apartenenta si loialitate la echipa Antibiotice; dezvoltarea comunicarii interpersonale si a nivelului de coeziune la nivel de echipa macro.

Adaptarea strategica a portofoliului de produse

Managementul portofoliului

Extinderea portofoliului de produse reprezinta un factor esential in dezvoltarea companiei Antibiotice S.A. pe piata interna si pe pietele internationale si se realizeaza atat prin activitatea proprie de cercetare-dezvoltare, cat si prin initiative strategice de business development.

Criteriile avute in vedere pentru managementul portofoliului sunt:

- Potentialul de consum al pietei;
- Tendintele terapeutice;
- Randament obtinut pe unitate terapeutica;
- Compatibilitatea cu fluxurile existente de productie.

Produsele din portofoliul actual sunt atent monitorizate, fiind desfasurate actiuni specifice pentru alinierea la cerintele pietei nationale si la reglementarile internationale.

Portofoliul actual include 190 produse comercializate fiind compus din:

- medicamente generice de uz uman din 11 clase terapeutice (medicamente cu prescriptie medicala - RX si medicamente fara prescriptie medicala - OTC);
- suplimente alimentare, cosmetice si dispozitive medicale;
- substante active obtinute prin proces de biosinteza prin cultivarea microorganismului *Streptomyces noursei*;
- produse de uz veterinar (medicamente cu prescriptie medicala si suplimente alimentare);
- biofertilizatori.

Portofoliul de produse cu prescriptie medicala de uz uman (RX) este structurat pe urmatoarele clase terapeutice: antiinfecioase - inclusiv medicamentele destinate tratamentului tuberculozei, medicamente de uz cardiovascular, clasa tract digestiv si metabolism, preparate pentru tratamentul afectiunilor ginecologice, preparate dermatologice si sistem nervos central.

Portofoliul fara prescriptie medicala de uz uman (non-RX) este reprezentat de produse din categoria medicamente OTC, suplimente alimentare, produse cosmetice si dispozitive medicale. Acestea sunt destinate mentinerii starii de sanatate, profilaxiei sau utilizarii ca adjuvante in anumite afectiuni cu incidenta crescuta, fiind complementare portofoliului de produse cu prescriptie medicala.

Structura portofoliului pe divizii de fabricatie	Numar produse	Din care lansate in S1 2025
Forme Solide Orale	90	4
Produse Topice	56	1
Produse Injectabile	40	
Substante Active	4	

Produse noi

In perioada ianuarie 2023-iunie 2025 au fost lansate 21 de branduri noi cu un aport la cifra de afaceri neta realizata in primul semestru 2025 de 5%.

Produse lansate in 2025: 1 produs cu prescriptie medicala destinat terapiei de substitutie hormonală - Hidrocortizon comprimat 10mg, 3 produse suplimente alimentare - Zifelle® meno, destinat sanataii femeii in perioada menopauzei, Urexpert® Prostata, destinat sanataii barbatului, Soriso® Focus, destinat mentinerii functiei cognitive si 1 produs topic Cutaden® Repair, destinat ca terapie adjuvanta in dermatita atopica.

Activitatea de promovare

A. Comunicarea catre profesionisti din domeniul sanatatii (PDS)

In primele 6 luni, compania Antibiotice S.A. a continuat promovarea directa prin intermediul echipei de reprezentanti medicali, adresandu-ne atat medicilor, cat si farmacistilor.

Totodata, compania a fost prezenta la principalele manifestari destinate specialitatilor medicale Boli infectioase, Pneumologie&Pneumoftiziologie, ORL, Ginecologie, Anestezie si Terapie Intensiva, Medicina de Urgenta, Cardiologie, Medicina Interna. Principalele obiective au fost cresterea vizibilitatii brandului de companie si a brandurilor de produse - in special a medicamentelor cu prescriptie medicala - dezvoltarea relatiilor cu partenerii, precum si aprofundarea intelegerii pietei si a competitiei. Manifestarile stiintifice au fost organizate de principalele societati si asociatii profesionale, academice si stiintifice din Romania.

In contextul aniversarii a 70 de ani de activitate, in luna iunie, compania Antibiotice a organizat trei simpozioane interdisciplinare in Iasi, Constanța și Bucuresti. Evenimentele au reunit specialisti, medici din diverse specialitati si farmacisti, atat din Romania, cat si din Republica Moldova, carora li s-au prezentat noutati din portofoliul companiei. Prin aceste sesiuni s-a urmarit consolidarea colaborarii interdisciplinare si promovarea noutatilor terapeutice, cu scopul de a sustine practica medicala si educatia medicala si farmaceutica continuua.

In aceeași direcție, compania a desfasurat in primul semestru al anului 2025 patru evenimente regionale in Timisoara, Bucuresti, Cluj si Iasi, cu scopul de a crește notorietatea si de a sustine vanzarile portofoliului VetAria+, sub tema „Noutati in abordarea terapeutica a animalelor de companie”, reunind peste 400 de medici veterinari specializati in medicina animalelor de companie, ceea ce a contribuit la consolidarea relatiilor de colaborare si la generarea de noi oportunitati de parteneriat.

B. Comunicarea catre public larg

- Comunicare online

Social Media - au fost desfasurate proiecte de comunicare avand ca obiectiv principal cresterea notorietatii si vizibilitatii urmatoarelor branduri: gama Cutaden®, gama Tinero®, Zifelle® meno, Simbiflora®, Soriso®, TriOli®, Urexpert®.

Site-uri de produs - au fost lansate site-uri destinate produselor OTC - Zinba® si Saliform® forte, precum si suplimentului alimentar Zifelle® meno. Pe site-ul Cutaden.ro a fost dezvoltata o sectiune de *Blog*, cu articole informative.

- Comunicare offline TV: Zinba®.
- Comunicare offline radio pentru urmatoarele branduri: Zinba®, Clafen® Rapid, Saliform® Forte, Fluxiv®, Silithor®, Cutaden® bebe, Zifelle® meno.
- Evenimente public larg:
 - In prima parte a anului au fost derulate campanii de promovare catre public larg pentru gama Tinero® AZ, prin intermediul profesionistilor in domeniul sanatatii si al influencerilor, pentru a asigura o expunere extinsa si adaptata diferitelor categorii de public. De asemenea, brandurile Cutaden bebe, Simbiflora, Faguria si Zifelle® meno au fost promovate catre publicul larg prin prezenta la evenimente cu expunere ridicata, care au permis interactiunea directa cu consumatorii si comunicarea beneficiilor produselor intr-un context relevant.
 - In perioada raportata, compania a participat la o serie de evenimente publice dedicate domeniului veterinar si iubitorilor de animale de companie, reunind un public divers format din proprietari de animale, medici veterinari, producatori si furnizori de produse si servicii pentru sanatatea si bunastarea animalelor, reprezentanti ai institutiilor cu unitati canine

specializate, precum si studenti si cadre universitare. Activitatile au inclus prezentari, demonstratii, ateliere interactive si sesiuni de formare profesionala, avand ca obiective principale cresterea vizibilitatii brandului companiei si a gamei de produse VetAria+, dezvoltarea si diversificarea parteneriatelor cu medicii veterinari si consolidarea comunitatii online.

Aceste actiuni au contribuit la cresterea vizibilitatii brandurilor si la consolidarea relatiei cu publicul tinta.

Dezvoltarea portofoliului prin cercetare-dezvoltare proprie si in-licensing

In primul semestru, in cadrul INOVA a+, s-au derulat etape aferente a 43 de proiecte din totalul de 54 planificate pentru anul 2025, produse RX (medicamente cu prescriptie medicala) si produse non RX (OTC, suplimente alimentare, dispozitive medicale si dermatocosmetice), astfel:

- *Divizia de Produse Topice - etape aferente a 20 de proiecte.*
- *Divizia de Forme Solide Orale - etape aferente a 8 proiecte.*
- *Divizia de Produse Sterile Injectabile - etape aferente a 15 proiecte.*

6 proiecte au fost finalizate cu succes in etapa de cercetare, fiind preluate de catre structura responsabila cu obtinerea autorizatiilor de punere in piata, conform reglementarilor aplicabile.

In cadrul Centrului de Studii Clinice s-au desfasurat etape pentru 2 studii de bioechivalenta. Rezultatele obtinute reprezinta o parte obligatorie in documentatia de autorizare dar si un important avantaj in comunicarea beneficiilor produselor marca Antibiotice SA catre profesionistii din domeniul sanatatii.

In cadrul strategiei de dezvoltare a portofoliului prin proiecte de In-Licensing a fost negociata achizitia a 9 licente de produse, din care 1 produs de uz uman destinat tratamentului afectiunilor cardiovasculare si 8 produse pentru completarea portofoliului de uz veterinar, astfel incat asimilarea in portofoliu sa fie realizata in perioada 2026 - 2028.

Perfectionarea continua a sistemului de management integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si securitate in munca)

Asigurarea calitatii produselor, reducerea incidentelor de calitate, a incidentelor de orice natura cu repercusiuni asupra sanatatii oamenilor, mediului inconjurator, reprezinta principala preocupare etica, morala si profesionala la nivelul companiei.

In perspectiva dezvoltarii strategice continue, compania Antibiotice SA este permanent preocupata de imbunatatirea proceselor si de alinierea la legislatia in continua schimbare. In acest sens:

- in data de 28.01.2025 a avut loc inspectia de recertificare ANMDMR privind Buna Practica de Laborator in cadrul Centrului de Studii Clinice;
- in data de 29.01.2025 a avut loc inspectia din partea ANMDMR de autorizare a noului depozit de produs finit;
- in data de 06.02.2025 a avut loc inspectia ANMDMR de autorizare a instalarii sistemului RABS (Sisteme de Bariere cu Acces Restrictionat pentru procese aseptice) pe liniile existente din cadrul sectiei, Produse Parenterale, in scopul alinierii la cerintele Anexei 1 (revizuite) a Regulilor de Buna Practica de Fabricatie;
- In data de 09.05.2025 a avut loc inspectia din partea ANMDMR de autorizare a celui de-al doilea laborator de analize microbiologice (Determinarea activitatii microbiologice).

În semestrul I 2025 au avut loc 3 audituri din partea partenerilor pentru fabricatia sub contract a produselor parenterale, auditurile s-au realizat în bune conditii, Antibiotice continuând parteneriatele inițiate.

Cu referire la instruirea periodica cu teme GMP specifice, pe componenta internă acestea au avut loc conform Planului anual de instruire aprobat, iar pe componenta externă membrii departamentului Asigurarea Calitatii au participat la 5 workshop-uri efectuate de furnizori externi cu abordarea unor teme de actualitate, specifice industriei farmaceutice.

Responsabilitatea fata de mediu

În perioada ianuarie - iunie 2025, compania Antibiotice S.A. și-a desfășurat activitatea în deplină conformitate cu cerințele legale și reglementările în vigoare privind protecția mediului, continuând implementarea angajamentelor asumate prin politica de sustenabilitate și management integrat.

Conformitate cu reglementările de mediu

Au fost menținute autorizatiile de mediu în vigoare:

- Autorizația Integrată de Mediu nr. 3/29.09.2021, emisă de Agenția pentru Protecția Mediului Iași;
- Autorizația de Gospodărire a Apelor nr. 20/30.03.2021, emisă de Administrația Bazinală de Apă Prut-Barlad.

La data de 23.01.2025, reprezentanții Administrației Bazinale de Apă Prut-Barlad - Apele Române Iași au efectuat un control de specialitate. Nu au fost constatate neconformități.

Au fost finalizate lucrările de executare a puturilor forate din cadrul proiectului „Reducere consum apă potabilă prin utilizarea apei freatică pentru tratare apă/irigații” (Decizia etapei de încadrare nr. 55 din 03.04.2023) și a fost întocmită *Cartea tehnică a captării de apă din sursă subterană*, conform Anexei nr. 4 secțiunea a 3-a, art. 9 Ordinul M.M.AP. NR. 3147/2023.

A fost depusă documentația pentru Autorizația modificatoare a Autorizației de gospodărire a apelor nr 20/31.03.2021 - conform solicitării nr. 9497/13.06.2025. Reprezentanții Administrației Bazinale de Apă Prut-Barlad - Apele Române Iași au efectuat verificarea în teren în vederea validării informațiilor din documentația tehnică. S-a constatat concordanța dintre aceasta și situația existentă.

Totodată, conform reglementărilor în vigoare, după obținerea Autorizației modificatoare de gospodărire a apelor, în cursul anului 2025 este planificată revizia Autorizației Integrate de Mediu nr. 03/29.09.2021, sens în care au fost demarate etapele de contractare a unui expert autorizat.

Transparența și raportare

Compania a asigurat îndeplinirea tuturor obligațiilor de raportare prevăzute în actele de reglementare, transmitând informații către instituțiile competente (APM Iași, Administrației Bazinale de Apă Prut-Barlad).

De asemenea, a fost elaborat și publicat pe website-ul companiei Raportul Anual de Mediu pentru anul 2024, conform cerințelor Autorizației Integrate de Mediu.

Antibiotice Iași a organizat Ziua Porților Deschise în 26, 27 și 28 iunie 2025, ocazie prin care compania și-a deschis porțile pentru comunitatea locală. Evenimentul a fost conceput ca o platformă de dialog între Antibiotice și comunitate - pentru a prezenta investițiile în tehnologii moderne, demersurile de sustenabilitate și pentru a primi feedback.

Gestionarea resurselor si protectia factorilor de mediu

Monitorizarea periodica a calitatii factorilor de mediu a fost realizata astfel:

- Au fost efectuate analize ale apei in laboratorul propriu si in laboratoare terte, pentru controlul calitatii apei introduse in statia de preepurare si evacuate in sistemul de canalizare municipal;
- Determinarile privind emisiile in aer s-au desfasurat conform cerintelor din autorizatia integrata.

Nu au fost inregistrate depasiri ale valorilor limita stabilite.

Gestionarea sustenabila a deseurilor

Antibiotice continua implementarea unui sistem eficient si sustenabil de management al deseurilor, bazat pe principiile colectarii selective, valorificarii si trasabilitatii.

- Auditul intern privind gestionarea deseurilor aferent anului 2024 a fost finalizat;
- Deseurile sunt colectate separat si predate operatorilor autorizati, in vederea valorificarii sau eliminarii finale. Anumite tipuri de deseuri sunt tratate prin incinerare in instalatia proprie;
- S-a realizat *Programul de prevenire si reducere a deseurilor* - document disponibil spre consultare pe site-ul oficial al companiei;
- La data de 03.04.2025, a fost desfasurat un audit de secunda parte la furnizorul de servicii de eliminare prin incinerare, vizand trasabilitatea deseurilor si conformitatea cu cerintele ISO 14001, ISO 9001 si cele legale si contractuale. Auditul a fost finalizat fara identificarea unor neconformitati critice care sa genereze riscuri pentru activitatea companiei Antibiotice;
- Obligatiile privind responsabilitatea extinsa a producatorului (REP) au fost indeplinite prin contract cu o Organizatie autorizata care implementeaza obligatiile privind Raspunderea Extinsa a Producatorului (OIREP). Compania nu inregistreaza datorii restante catre Administratia Fondului pentru Mediu.

Schimbari climatice si decarbonizare

In cadrul angajamentului de reducere a amprenteii de carbon, Antibiotice a continuat colaborarea cu experti externi pentru evaluarea emisiilor de gaze cu efect de sera din categoria Scope 3, aferente lantului de aprovizionare si altor activitati conexe. Pe baza acestor rezultate, a fost initiat procesul de elaborare a Strategiei de Decarbonizare, aliniata la reglementarile internationale si la obiectivele asumate in domeniul schimbarilor climatice.

Sanatate si securitate in munca

In vederea respectarii prevederilor legislative cu privire la protejarea sanatatii angajatilor, in semestrul I al anului 2025 au fost intocmite Planul de prevenire si protectie 2025, (revizuit conform prevederilor legislative), Programul anual de instruire/ Tematici pentru instruirea periodica in domeniul Sanatatii si securitatii in munca, Programul anual pentru examenul medical periodic, Programul anual de monitorizare a expunerii la noxe.

Au fost realizate masuri tehnice din Planul de prevenire si protectie pentru anul 2025 care au cuprins masuri de reducere a efortului fizic.

Instruirea periodica a personalului s-a realizat conform Programului anual de instruire in domeniul Sanatatii si securitatii in munca (lunar, trimestrial, semestrial - in functie de specificul fiecarei activitati).

Controlul medical periodic s-a realizat conform Programul anual pentru examenul medical periodic (100 %).

In semestrul I al anului 2025 pentru evaluarea/imbunatatirea starii de sanatate a personalului din societate a fost realizat programul de desfasurare a screening-urilor pentru anul 2025. S-a desfasurat prima etapa a screening pentru evaluarea deficitului de

Vitamina D la care au participat un numar de 248 de angajati, urmand o noua etapa in trimestrul IV.

Monitorizarea expunerii la noxe s-a realizat conform Programului anual de monitorizare a expunerii la noxe (100%).

In primele 6 luni ale anului 2025 au fost inregistrate 4 evenimente din care 3 accidente de munca si un accident usor. Pana la finalul semestrului I, persoanele afectate si-au recuperat starea de sanatate, iar activitatea companiei nu a fost afectata.

Performanta operationala

In perioada raportata, veniturile totale din vanzari au fost de 333,7 milioane lei, in scadere cu 5% comparativ cu perioada similara a anului anterior (350,85 milioane lei).

Veniturile din vanzari pe piata interna au fost de 195,68 milioane lei, in scadere cu 3% comparativ cu perioada similara 2024 (201,84 milioane lei). In primele 6 luni rata inflatiei a fost conform datelor publice de peste 5%, reflectandu-se inclusiv in puterea de cumparare. Prin urmare, consumul de medicamente a fost reprioritizat in interiorul cosului de consum. In acelasi timp, conform analizelor de piata s-a manifestat o schimbarea a comportamentului de prescriptie, ponderea valorica a produselor originale in total consum fiind in crestere de la 56,9% la 58,1%. Concomitent se observa si un impact asupra alocarilor de la bugetul Casei Nationale de Asigurari de Sanatate, ponderea valorica a produselor din contractele cost-volum a crescut de la 12% la 14%, limitand fondurile disponibile pentru produsele generice. Un alt factor care a influentat negativ piata de generice este întârzierea de până la 90 de zile a plăților efectuate de Casa de Asigurări de Sănătate pentru medicamentele eliberate în regim compensat și gratuit, afectand toate segmentele de distributie.

Veniturile din vanzari pe piata internationala au fost de 138 milioane lei, in scadere cu 7,4% comparativ cu perioada similara 2024 (149 milioane lei):

- produse finite 94,4 milioane lei, la un nivel comparabil cu cel din 2024 (93,7 milioane lei),

- substante active 43,5 milioane lei, in scadere comparativ cu semestrul I 2024 (55,3 milioane lei). Scaderea este corelata cu diminuarea consumului ca urmare a impactului politicilor tarifare anuntate de Statele Unite ale Americii. Strategia companiei in perioada urmatoare este de reechilibrare teritoriala a vanzarilor prin politici comerciale cu partenerii.

Antibiotice S.A. in piata din Romania¹

- isi mentine locul 4 (dintr-un total de 371 companii) in consum - cutii pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX (cu o cota de piata de 4,6%);
- este lider cantitativ (UI) in piata totala pe forma farmaceutica unguente (19,3% dintr-un total de 132 companii), supozitoare si ovule (32,4% dintr-un total de 52 companii) si pulberi injectabile (60,2% dintr-un total de 60 companii);
- ocupa locul trei, dupa numarul de cutii in piata totala pe forma farmaceutica capsule (5,5% dintr-un total de 199 companii);
- este lider valoric pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX comercializate in spitale, cu o cota de piata de 13,7%, pe o piata in care activeaza 240 companii.

¹ Sursa datelor: Cegedim Sell-Out Romania Ianuarie-Iunie 2025

Antibiotice S.A. in piata internationala

- Principalele teritorii sunt Europa (48%), Asia-Pacific (28%) si America (18%).
- Principalele cresteri in Europa pe produse finite sunt in pietele actuale: UK, Tarile Nordice, Ungaria, Serbia, Tarile Baltice, fiind accesate si pietele noi: Italia, Franta, Polonia, Cehia, Bulgaria;
- Pentru substante active s-a mentinut prezenta pe pietele principale (Europa, America de Nord, Asia) si s-au inregistrat progrese in proiectele de dezvoltare din America de Sud, menite sa echilibreze expunerea teritoriala.

Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale

Aplicarea principiilor de consolidare a afacerii

Sinteza principalilor indicatori de diagnostic inregistrati evidentiaza echilibrul financiar si preocuparea continua pentru mentinerea eficientei afacerii.

Solduri Intermediare de Gestiune (valorile sunt exprimate in lei)

Nr. crt.	Mod de calcul	Indicatori	30 iunie 2025	30 iunie 2024	30 iunie 2025/ 30 iunie 2024
1	1=2+3+4	Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri) + Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs + Venituri din proiecte de imobilizari:	369.596.913	374.523.913	-1%
2		Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri neta):	333.740.008	350.850.074	-5%
3		Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	30.411.726	17.988.910	69%
4		Venituri din proiecte de imobilizari	5.445.179	5.684.929	-4%
5		Cheltuieli cu materii prime	81.459.465	80.311.497	1%
6		Cheltuieli materiale	7.365.936	8.666.738	-15%
7		Cheltuieli cu produse finite realizate pe site-urile partenere	44.036.763	38.502.399	14%
8	8=1-5-6-7	Marja bruta	236.734.749	247.043.279	-4%
9	9=8/1	Marja bruta (%)	64,05%	65,96%	-3%
10	10=11+12	Cheltuieli de exploatare externe:	35.167.011	38.672.088	-9%
11		Cheltuieli cu energia electrica, gazele naturale si apa potabila	12.518.251	8.832.393	42%
12		Cheltuieli cu serviciile executate de terti	22.648.760	29.839.695	-24%
13	13=8-10	Valoarea Adaugata	201.567.738	208.371.191	-3%
14		Cheltuieli cu impozite si taxe	26.327.910	27.291.637	-4%
15		Cheltuieli cu salariile angajatilor	79.895.912	75.648.348	6%
16		Cheltuieli cu amortizarea	25.971.977	21.588.234	20%
17		Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net	-6.965.028	684.042	
18		Alte venituri din exploatare	603.619	2.133.611	-72%
19		Alte cheltuieli din exploatare	1.797.853	5.708.506	-69%
20	20=13-14-15-16+/-17+18-19	Rezultat din exploatare (EBIT)	75.142.735	79.584.035	-6%
21		Rezultat financiar	-6.847.703	-1.154.200	493%
22		Total venituri	380.160.338	379.960.153	0%
23		Total cheltuieli	311.865.306	301.530.317	3%
24		Rezultat brut	68.295.032	78.429.835	-13%
25		Impozit pe profit	9.171.237	4.235.805	117%
26		Rezultat net	59.123.795	74.194.030	-20%
27	27=24/2	Rentabilitate profit brut (marja EBT)	20,46%	22,35%	-8%
28		Cheltuieli cu taxa claw back	19.640.835	21.152.298	-7%
29	29=(24+28)/2	Rentabilitate profit brut+taxa claw-back	26,35%	28,38%	-7%
30	30=26/2	Rentabilitate profit net	17,72%	21,15%	-16%

Nr. crt.	Mod de calcul	Indicatori	30 iunie 2025	30 iunie 2024	30 iunie 2025/ 30 iunie 2024
1		Active circulante	627.385.321	512.268.956	22%
2		Numerar si echivalente de numerar	10.352.996	60.754.738	-83%
3		Datorii bancare pe termen scurt	106.338.744	27.329.038	289%
4		Datorii bancare totale	251.856.384	118.433.450	113%
5		Activ net contabil (capitaluri proprii)	939.428.311	865.488.886	9%
		Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization (EBITDA) cumulativ 12 luni	152.388.548	136.948.928	11%
6	6=(1-2)/3	Lichiditatea curenta (>1.2) ((Active curente- Numerar- creanta de impozit pe profit curent)/Datorii bancare pe termen scurt)	5,80	16,52	-65%
7	7=4/31	Datorii bancare totale/EBITDA (<3.5)	1,65	0,86	91%
8	8=4/5	Datorii bancare totale /Capital propriu (<1)	0,27	0,14	96%
9		Grad de indatorare (Datorii totale/Total activ)	34,44%	31,58%	9%
10		Solvabilitate generala (Total activ/Total datorii)	2,90	3,17	-8%
11		Fond de rulment (FR) (capital permanent- active imobilizate)	351.378.687	272.113.873	29%
12		Necesar de fond de rulment (NFR) (Stocuri+Creante-Datorii comerciale)	447.364.435	238.688.173	87%
13		Trezoreria neta (FR-NFR)	-95.985.748	33.425.700	-387%

Indicatorul marja bruta reflecta performanta activitatii de vanzare si productie a companiei. Acesta este similar anului anterior datorita corelarii eficiente a productiei, vanzarii si nivelului stocului, cat si a eficientizarii achizitiilor de materii prime si materiale. Activitatea derulata in perioada de referinta a condus la o marja de 64,05%.

Indicatorul valoarea adaugata reflecta ceea ce adauga compania la circuitul economic prin propria activitate.

Indicatorul EBIT (rezultatul din exploatare) inregistreaza o valoare de 75,14 milioane lei cu o rentabilitate a profitului din exploatare de 22,5% nivel comparabil cu cel realizat la 30.06.2024.

EBITDA cumulata la 12 luni, care reflecta profitul inainte de dobanzi, impozite, depreciere si amortizare, inregistreaza o valoare de 152,4 milioane lei peste nivelul calculat pentru o perioada de 12 luni la data de 30.06.2024.

Lichiditatea curenta, determinata ca raport intre active curente si datorii bancare pe termen scurt, are un nivel de 5,8 (peste nivelul agreat de institutiile bancare de 1,2) si indica mentinerea echilibrului financiar pe termen scurt. Compania dispune de capacitatea de a onora obligatiile bancare curente pe seama activelor lichide. Datoriile bancare totale raportate la nivelul EBITDA inregistreaza un nivel de 1,65 fiind in parametrii agreati de institutiile financiare (nivel maxim admis de 3,5). De asemenea, indicatorul datorii bancare totale raportate la capitalul propriu inregistreaza un nivel de 0,27 fiind in parametrii agreati de institutiile financiare (nivel maxim acceptat de 1).

Indicatorul gradul de indatorare arata capacitatea societatii de a acoperi datoriile totale din total active, inregistreaza un nivel de 34,44% mai mare in comparatie cu cel de la finalul semestrului I anul 2024 de 31,58%. Solvabilitatea generala reflecta capacitatea unei societati de a face fata tuturor obligatiilor, inregistreaza un nivel de 2,90 mai mic in comparatie cu cel inregistrat la finalul semestrului I anul 2024 de 3,17.

Valoarea fondului de rulment sub valoarea necesarului de fond de rulment a determinat o valoare a indicatorului trezorerie neta de -95,96 milioane lei, ceea ce reflecta un decalaj temporar in finantarea capitalului de lucru, pe care societatea il gestioneaza prin imprumuturi bancare pe termen scurt.

Indicatorul Fondul de rulment evidentiaza resursele durabile ramase la dispozitia societatii dupa finantarea activelor imobilizate. La data de 30.06.2025 are o valoare de 351,38 milioane lei in crestere cu 29% comparativ cu valoarea de la data de 30.06.2024 de 272,11 milioane lei. In luna ianuarie 2025 compania a tras cea de a doua transa din imprumutul contractat in anul 2023 cu Banca Europeana de Investitii.

Indicatorul Necesar de fond de rulment evidentiaza nevoile financiare pe termen scurt ale societatii in comparatie cu resursele atrase pe termen scurt. La finalul semestrului I anul 2025, cresterea creantelor si stocurilor si diminuarea datoriilor comerciale au condus la o valoare a indicatorului de 447,36 milioane lei.

Rezultatul activitatilor desfasurate in primele 6 luni ale anului curent sunt sintetizate in Situatiile financiare interimare intocmite in conformitate cu IAS 34 „Raportare financiara interimara” revizuite. Situatia indicatorilor de venituri si cheltuieli la data de 30.06.2025 comparativ cu valorile de la data de 30.06.2024 se prezinta astfel:

Indicatori financiari	30 iunie 2025	30 iunie 2024	30 iunie 2025/ 30 iunie 2024
A. Venituri totale, din care:	380.160.338	379.960.153	0,1%
1. Venituri operationale	370.200.532	376.657.524	-2%
1.1 Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri), din care:	333.740.008	350.850.074	-5%
venituri din vanzarea de produse realizate pe site-urile proprii	255.974.948	284.367.384	-10%
venituri din vanzarea produselor realizate pe site-urile partenere	76.503.868	65.922.420	16%
venituri din prestarea de servicii	1.261.192	560.270	125%
1.2 Alte venituri de exploatare	31.015.345	20.122.521	54%
1.3 Venituri din proiecte de imobilizari	5.445.179	5.684.929	-4%
2. Venituri financiare	9.959.805	3.302.628	202%
Venituri din diferente de curs valutar	9.958.599	3.301.434	202%
Venituri din dobanzi bancare	1.206	1.194	1%
B. Cheltuieli totale, din care:	311.865.305	301.530.317	3%
1. Cheltuieli operationale:	295.057.797	297.073.489	-1%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	88.825.400	88.978.235	0%
Cheltuieli cu produsele realizate pe site-urile partenere	44.036.763	38.502.399	14%
Cheltuieli cu energia electrica, gazele naturale si apa potabila	12.518.251	8.832.393	42%
Cheltuieli cu salariile angajatilor	79.895.912	75.648.348	6%
Alte cheltuieli de exploatare (*)	43.809.494	63.523.880	-31%
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	25.971.977	21.588.234	20%
2. Cheltuieli financiare	16.807.508	4.456.828	277%
Cheltuieli din diferente de curs valutar	14.607.803	2.475.015	490%
Cheltuieli cu dobanzile bancare	2.199.705	1.981.813	11%
Rezultat operational	75.142.735	79.584.035	-6%
Rezultatul financiar	-6.847.703	-1.154.200	493%
Profit brut	68.295.032	78.429.835	-13%
Cheltuieli cu impozit pe profit	9.171.237	4.235.805	117%
Profit net	59.123.795	74.194.030	-20%

Veniturile totale realizate sunt in valoare de 380,16 milioane lei, un nivel comparabil cu cel realizat in primul semestru al anului precedent. In structura acestora:

- veniturile din exploatare sunt in valoare de 370,2 milioane lei, care cuprind veniturile din vanzari in valoare de 333,74 milioane lei.
- veniturile financiare sunt in valoare de 9,96 milioane lei si includ veniturile din diferentele de curs valutar si veniturile din dobanzi.

Cheltuielile totale efectuate pentru realizarea veniturilor sunt in valoare de 311,86 milioane lei cu 3% peste valoarea efectuata in semestrul I anul 2024, din care:

- cheltuielile din exploatare sunt in valoare de 295,06 milioane lei;
- cheltuielile financiare sunt in valoare de 16,8 milioane lei.

Profitul brut este in valoare de 68,3 milioane lei, fiind influentat de impactul negativ al diferentelor in curs valutar de 6,8 milioane lei, detaliat mai jos.

Indicatori (lei)	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Rezultatul financiar	6.847.703	1.154.200
Venituri financiare	9.959.805	3.302.628
-Diferente favorabile de curs - disponibil in cont	797.297	197.704
-Diferente favorabile de curs - creante si datorii	9.154.905	3.040.690
-Diferente favorabile de curs - credite investitii	6.397	63.040
-venituri din dobanzi	1.206	1.194
Cheltuieli financiare	16.807.508	4.456.828
-Diferente nefavorabile de curs - disponibil in cont	768.377	184.757
-Diferente nefavorabile de curs - creante si datorii	10.585.726	2.203.643
-Diferente nefavorabile de curs - credite investitii	3.253.700	86.615
-Cheltuieli cu dobanda	2.199.705	1.981.813

In structura cheltuielilor din exploatare, cheltuielile cu produsele realizate pe alte site-uri sunt in valoare de 44 milioane lei (in crestere cu 14% comparativ cu semestrul I 2024) in corelatie cu veniturile din vanzarea acestora de 76,5 milioane lei (in crestere cu 16% comparativ cu semestrul I 2024).

Cheltuieli cu energia electrica, gazele naturale, apa potabila inregistrate in primele 6 luni ale anului 2025 sunt in valoare de 12,5 milioane lei, peste nivelul realizat la 30.06.2024 de 8,8 milioane lei, crestere influentata de structura de fabricatie fiind determinata de cresterea cantitativa a consumului de utilitati (impact de 1,5 milioane lei) si de cresterea pretul utilitatilor (impact de 2,2 milioane lei).

Cheltuieli cu salariile angajatilor in valoare de 79,9 milioane lei, superioara valorii realizate la 30.06.2024 (75,6 milioane lei) crestere determinata de actualizarea sistemelor de remunerare si motivare a angajatilor aplicata incepand cu luna noiembrie 2024.

Alte cheltuieli de exploatare - valoarea acestora este de 43,8 milioane lei, mai mici cu 31% comparativ cu nivelul realizat in perioada similara a anului precedent, fiind detaliate mai jos.

Indicatori	30 iunie 2025	30 iunie 2024	30 iunie 2025/ 30 iunie 2024
Total alte cheltuieli din exploatare, din care:	43.809.495	63.523.880	-31%
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	26.327.910	27.291.637	-4%
Cheltuieli cu serviciile executate de terti, promovare	16.033.968	21.758.424	-26%
Cheltuieli de transport	2.121.698	2.260.094	-6%
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.560.307	1.713.456	-9%
Cheltuieli cu deplasarile	697.851	1.138.480	-39%
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	435.912	453.377	-4%
Cheltuieli cu reparatiile	403.666	541.558	-25%
Cheltuieli de reprezentare in teritorii	243.886	369.672	-34%

La 30.06.2025 alte cheltuieli de exploatare includ:

- ✓ **cheltuieli cu alte impozite si taxe** sunt in valoare de 26,33 milioane lei. Din aceasta valoare, 19,6 milioane lei (74,6%) este cheltuiala cu taxa claw back, o valoare cu 7,15% sub nivelul realizat la 30.06.2024 de 21,15 milioane lei. Conform O.U.G. nr. 77/2011 privind stabilirea unor contributii pentru finantarea unor cheltuieli in domeniul sanatatii, pentru medicamentele cu prescriptie medicala, incluse in programele nationale de sanatate, cu sau fara contributie personala, folosite in tratamentul ambulatoriu pe baza de prescriptie medicala prin farmaciile cu circuit deschis precum si pentru cele utilizate in tratamentul spitalicesc, suportate din Fondul national unic de asigurari sociale de sanatate si din bugetul Ministerului Sanatatii, trimestrial se plateste taxa clawback la Bugetul de stat.

Cheltuielile cu impozitele si taxele includ si cheltuielile cu impozite si taxele locale pentru cladiri, mijloace de transport.

- ✓ **cheltuieli cu serviciile executate de terti si promovare** includ servicii pentru sustinerea vanzarilor, cheltuieli pentru reclama si publicitate (care includ cheltuieli media, cheltuieli aferente proiectelor de pozitionare a produselor la raft, promovare stiintifica si participare la congrese, materiale promotionale), serializarea medicamentelor, studii de piata in domeniul farma, calificari si mentenanta echipamente, servicii vamale, analize fizico-chimice. Valoarea acestora la data de 30.06.2025 este de 16,03 milioane lei, cu 26% mai mici comparativ cu valoarea de la data de 30.06.2024 de 21,76 milioane lei. Aprobarea cheltuielilor cu serviciile executate de terti s-a efectuat numai in conditia prezentarii obligativitatii acestora si a efectelor bine determinate, iar cheltuielile de protocol, reclama si publicitate au fost in acord cu strategia politicilor de promovare.
- ✓ **cheltuieli cu transportul de bunuri** sunt in valoare de 2,12 milioane lei, efectuate pentru transportul produselor finite franco destinatie, vandute pe piata interna si pe piata internationala.
- ✓ **cheltuieli cu primele de asigurare** sunt in valoare de 1,56 milioane lei, cu 9% mai mici comparativ cu valoarea acestor cheltuieli din semestrul I al anului 2024. Aceste cheltuieli includ primele de asigurare achitate pentru acoperirea riscului comercial, asigurarea facultativa de sanatate acordata angajatilor pe criterii de performanta, asigurarea de accidente pentru salariati, asigurare de raspundere civila obligatorie si casco pentru autovehiculele din parcul auto, asigurarea bunurilor pe timpul transportului, asigurare liability pentru consumul medicamentelor din portofoliul Antibiotice S.A. comercializate pe piata SUA, asigurarea parcului fotovoltaic de 2,5MW.
- ✓ **cheltuieli cu deplasarile** sunt in valoare de 0,69 milioane lei, sub nivelul inregistrat in aceeaasi perioada a anului 2024, de 1,14 milioane lei. Diversitatea activitatilor derulate la nivelul societatii, cu reglementari legale specifice implica efectuarea de deplasari la autoritati, la partenerii de afaceri atat din tara, cat si din strainatate pentru consolidarea si dezvoltarea de noi parteneriate, participarea la conferinte si evenimente internationale in domeniul farma si la cursuri de formare profesionala.
- ✓ **cheltuieli cu pregatirea profesionala** - mentinerea si dezvoltarea competentelor profesionale ale angajatilor, prin pregatirea profesionala continua, au determinat o valoare de 0,44 milioane lei a acestor cheltuieli, apropiata de nivelul realizat in perioada similara a anului precedent.
- ✓ **cheltuieli cu intretinerea si reparatiile** sunt in valoare de 0,4 milioane lei necesare pentru mentinerea in stare optima a echipamentelor de productie, consolidarea unor constructii, intretinerea si repararea flotei auto.
- ✓ **cheltuieli de reprezentare in teritorii** in primul semestru al anului 2025 sunt de 0,24 milioane lei, mai mici comparativ cu nivelul realizat in anul precedent. Vanzarea produselor in teritoriile Antibiotice SA implica incheierea de contracte cu parteneri din zonele respective pentru a gestiona inregistrarea produselor la autoritati si pentru a intermedia vanzarile in piata.

Echilibru financiar

Indicatori	30 iunie 2025	31 decembrie 2024	30 iunie 2025 / 31 decembrie 2024
	(revizuit)	(auditat)	
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	743.270.657	749.395.619	-0,82%
Imobilizari necorporale	62.338.299	55.168.937	13,00%
Total active imobilizate	805.608.956	804.564.556	0,13%
Active circulante			
Stocuri	212.455.905	169.858.775	25,08%
Creante comerciale si similare	399.896.651	298.073.567	34,16%
Cheltuieli inregistrate in avans	4.679.769	4.078.280	14,75%
Numerar si echivalente de numerar	10.352.996	2.681.342	286,11%
Total active circulante	627.385.321	474.691.964	32,17%
Total active	1.432.994.277	1.279.256.520	12,02%
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	67.133.804	67.133.804	0,00%
Rezerve din reevaluare	207.781.272	213.945.112	-2,88%
Rezerve legale si alte rezerve	422.087.411	412.159.000	2,41%
Rezultat reportat	242.425.824	201.070.907	20,57%
Total capital propriu	939.428.311	894.308.823	5,05%
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii bancare	145.517.640	85.715.093	69,77%
Subventii pentru investitii - secventa anterioara	10.258.159	5.145.731	99,35%
Datorii privind impozitele amanate	61.783.533	59.031.869	4,66%
Total datorii pe termen lung	217.559.332	149.892.693	45,14%
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	152.023.107	169.233.444	-10,17%
Imprumuturi bancare	106.338.744	54.994.289	93,36%
Alte datorii	17.127.899	10.310.387	66,12%
Subventii pentru investitii - secventa curenta	516.884	516.884	0,00%
Total datorii curente	276.006.634	235.055.004	17,42%
Total datorii	493.565.966	384.947.697	28,22%
Total capital propriu si datorii	1.432.994.277	1.279.256.520	12,02%

Analiza activelor imobilizate

Intrarile de active imobilizate corporale si necorporale coroborate cu valoarea cheltuielilor cu amortizarea, au determinat un nivel al activelor imobilizate nete la data de 30.06.2025 de 805,6 milioane lei, un nivel apropiat de valoarea de la inceputul anului 2025.

La data de 30.06.2025 valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale din patrimoniul Antibiotice S.A. este de 743,3 milioane lei.

Imobilizarile necorporale, reprezentate de know-how-uri, proiecte de cercetare dezvoltare ajunse in faza de dezvoltare, licentele pentru software-uri au un nivel de 62,34 milioane lei, cu 13% mai mare comparativ cu cel de la inceputul anului 2025.

Analiza activelor circulante

Activele circulante au crescut la data de 30.06.2025 comparativ cu inceputul anului cu 152,69 milioane lei (+32,17%). Cresterea este determinata de valoarea mai mare a creantelor comerciale, corelate cu volumul vanzarilor si durata medie de incasare a

creantelor din piata interna (de 183 zile), impactata semnificativ de subfinantarea sistemului de sanatate din Romania.

La data de 30.06.2025 nivelul stocurilor este de 212,46 milioane lei mai mare cu 25% in comparatie cu valoarea de la inceputul anului. Principalele categorii de stocuri sunt:

- materii prime si materiale (in valoare de 67,1 milioane lei) cu 12% mai mici comparativ cu suma de la inceputul anului. Acestea au un nivel optim adaptat planului de productie si ritmurilor de aprovizionare de pe piata interna si internationala;
- produse finite realizate pe site-urile proprii si pe site-urile partenere (in valoare de 145,37 milioane lei), corelate cu oprirea productiei pe perioada de vara pentru reviziile anuale si planurile de vanzari pentru trimestrul III, avand o durata de stocare optima (5,2 luni) conform strategiei planificate.

In total active circulante, ponderea creantelor este de 63,7%, mentinandu-se la un nivel apropiat de cel la inceputul anului.

Pentru diminuarea riscurilor comerciale societatea are incheiate polite de asigurare a creantelor de pe piata interna, cat si de pe piata internationala.

Valoarea numerarului si echivalentelor de numerar, la 30.06.2025 este de 10,35 milioane lei, provenind din finantarea de la Banca Europeana de Investitii, utilizat pentru plati de investitii.

Analiza datoriilor curente si pe termen lung

Datoriile curente inregistreaza la data de 30.06.2025 o valoare de 276 milioane lei, mai mare cu 17,42% comparativ cu valoarea de la inceputul anului 2025. In structura acestora:

- creditele pe termen scurt sunt in valoare de 106,34 milioane lei in crestere comparativ cu inceputul anului 2025, ca urmare a contractarii in luna mai 2025 a unui credit pe termen scurt de la Banca Transilvania, pentru finantarea furnizorilor operationali;
- datoriile comerciale si similare includ:
 - datoriile catre furnizori de materii prime, materiale, servicii, aflate in termenul scadent, in valoare de 103,5 milioane lei;
 - datoriile catre furnizorii de imobilizari, aflate in termenul scadent, in valoare de 14,56 milioane lei;
 - contributiile si taxele aferente salariilor in sold la finalul lunii iunie 2025, scadente pe data de 25.07.2025;
 - dividende de plata repartizate din profitul anului 2024, in sold la finalul lunii iunie 2025, in valoare de 11,43 milioane lei;
 - datoriile din impozite si taxe curente sunt reprezentate de sumele datorate Bugetului de stat cu scadenta 25.07.2025 - impozit pe profit (3,35 milioane lei), contributia la Fondul de solidaritate reglementat prin Legea nr. 448/2006 privind protectia si promovarea drepturilor persoanelor cu handicap (0,39 milioane lei) si 25.08.2025 - taxa clawback, valoarea in sold este de 9 milioane lei, taxa pe valoare adaugata de plata in valoare de 4,4 milioane lei).

Societatea nu inregistreaza obligatii restante la bugetul statului.

Fluxul de numerar, intocmit prin metoda indirecta, s-a determinat pornind de la profitul brut, corectat cu influentele operatiunilor ce nu au caracter monetar (cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate, ajustarea activelor circulante) si cu variatia elementelor de capital circulant, cu platile pentru investitii si sursele de finantare ale acestora.

Subventiile pentru investitii pe termen scurt in valoare de 0,52 milioane lei sunt reprezentate de sumele inregistrate pe venituri pe masura amortizarii investitiilor, respectiv:

- subventii pentru investitii in protectia mediului pentru Statia de epurare;

- fonduri europene pentru proiectul POIM COD SMIS 2014-109717 „Sistem inteligent de monitorizare a consumurilor energetice”;
- centrala fotovoltaica de 2,5MW pentru care s-a primit finantare de la Ministerul Energiei prin Planul National de Redresare si Rezilienta.

Pe termen lung, compania are ca obiectiv consolidarea activului net contabil, la data de 30.06.2025 valoarea acestuia este de 939,43 milioane lei, mai mare cu 5,05% comparativ cu valoarea de la data de 31.12.2024.

Investitii

Valoarea investitiilor realizate in primele 6 luni ale anului 2025 este de 27,55 milioane lei. Conform programului anual 2025, structura investitiilor este urmatoarea:

I. Investitii in dezvoltare strategica - realizat la 6 luni - 20,54 milioane lei

1. Dezvoltarea portofoliului de produse

In aceasta perioada au continuat investitiile in proiecte de cercetare-dezvoltare in vederea obtinerii unor produse noi, de calitate, sigure, eficiente si competitive pe piata. Programul de dezvoltare de produse noi pentru anul 2025 are urmatoarele obiective: (a) modernizarea portofoliului de produse al companiei si (b) completarea portofoliului cu produse destinate pietei internationale, prin adaptarea la cerintele legislative privind inregistrările in teritoriile din planul de afaceri.

2. InvestEU - Investitii in noi site-uri de productie

Proiectul „Capacitate de productie, ambalare si depozitare produse sterile, solutii si topice” face parte din Planul de afaceri al Antibiotice S.A. pentru anul 2030. Investitia acopera cele 3 etape pentru produsele injectabile si topice sterile pe platforma industrială Antibiotice S.A.: producerea, ambalarea si depozitarea. Componenta de depozitare a fost finalizata si Depozitul de produse finite in cursul trimestrului I a fost autorizat de catre ANMDM. Pentru componenta de productie au fost derulate procedurile pentru incheierea contractelor de proiectare si executie pentru cele doua fluxuri de fabricatie si sunt in diferite stadii de implementare.

3. Strategia de digitalizare

Antibiotice, in cadrul planului de digitalizare si informatizare, a prioritizat investitii pentru cresterea eficientei companiei, prin reorganizarea tuturor proceselor pe baza automatizarii si implementarii unui sistem informatic integrat, modernizarea retelelor informatice, imbunatatirea securitatii informatice care sa ofere un instrument de lucru complet.

In cursul semestrului I s-au continuat etape din planul de implementare a Sistemului informatic integrat pentru gestionarea resurselor companiei (ERP), etape ce s-au finalizat cu intrarea in productie a sistemului informatic in luna iunie.

II. Investitii pentru consolidarea afacerii - realizat la 6 luni - 7,01 milioane lei

1. Adaptarea la tendintele de dezvoltare a platformei industriale, a infrastructurilor de alimentare si distributie utilitati, depozitare materii prime si produse finite, transport si conectare la sistemul de drumuri nationale

In scopul modernizarii instalatiilor pentru producerea si distributia utilitatilor sunt in diverse faze de dezvoltare, proiecte care se deruleaza multianual, in functie de complexitate si costurile investitiilor, pentru modernizarea: retelelor de apa potabila, statiilor de transformare si instalatiilor de distributie energie electrica, instalatiilor de productie si distributie abur, instalatiilor de aer comprimat etc. Aceste proiecte au ca scop conformarea la legislatia de protectia mediului si asigurarea continuitatii proceselor tehnologice desfasurate pe platforma.

2. Investitii in Sistemului de Management Integrat (Calitate, Mediu, Sustenabilitate, Sanatate si Securitate in Munca)

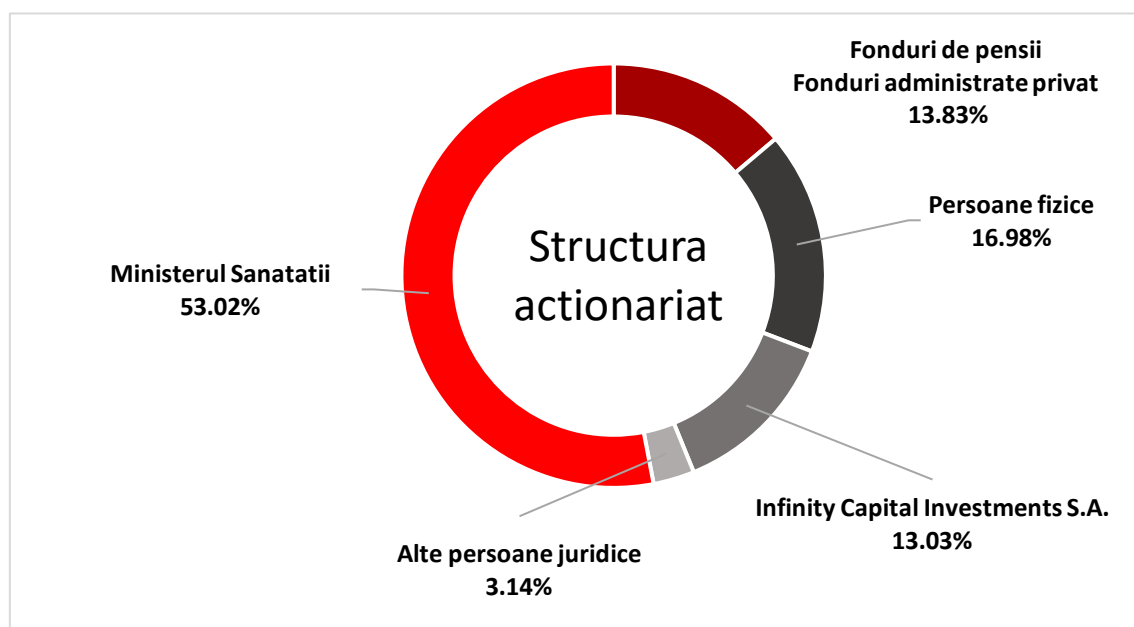
Investitiile au constat in principal in achizitia de aparatura pentru dotarea laboratoarelor de control al calitatii produselor. In primele 6 luni au fost realizate investitii pentru modernizarea laboratoarelor de controlul calitatii pentru asigurarea standardelor si asigurarea eficientei operationale.

3. Investitii in modernizarea site-urilor si a echipamentelor existente

Pentru retehnologizarea fluxurilor de fabricatie a medicamentelor ale celor patru divizii, in primele 6 luni ale anului 2025 s-au derulat proceduri pentru achizitia de echipamente, instalatii, dotari si aparatura de laborator. Pana la finalul anului 2025, toate proiectele de modernizare a fluxurilor de fabricatie vor fi finalizate conform planificarii.

Perfectionarea sistemelor de Guvernanta Corporativa

Structura actionariatului



Antibiotice S.A. este listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbol ATB, in categoria Premium, din data de 16 aprilie 1997.

Actiunile sunt incluse in componenta indicilor: BET, BET-TR, BET-TRN, BET-XT, BET-XT-TR, BET-XT-TRN, BET Plus, BET-BK.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice S.A. la data de 30 iunie 2025 a fost de 1.631.351 mii lei. Pe parcursul primului semestru al anului 2025 s-au tranzactionat 25.896.002 actiuni, cu o valoare totala de tranzactionare de 57.425.594,71 lei (11.461.531,72 EURO/12.611.086,17 USD) si un pret mediu de 2,2175 lei/actiune. Actiunea ATB a incheiat ultima sedinta de tranzactionare a semestrului I 2025 la valoarea de 2,43 lei.

Structura Consiliului de Administratie

Nr. crt.	Nume si prenume	Calitate	Independent	Mandat
1	Ioan NANI	administrator executiv/ Director General	Nu	15.04.2025-15.04.2029
2	Ionut-Sebastian IAVOR	presedinte CA/ administrator neexecutiv	Da	15.04.2025-15.04.2029
3	Corina-Luminita VULPES	administrator neexecutiv	Da	15.04.2025-15.04.2029
4	Laura-Cristina STANISLAV-BOGDAN	administrator neexecutiv	Da	15.04.2025-15.04.2029
5	Andrei-Tiberiu NOVAC	administrator neexecutiv	Da	15.04.2025-15.04.2029
6	Catalin LUNGU	administrator neexecutiv	Da	15.04.2025-15.04.2029
7	Catalin-Codrut POPESCU	Desemnat ca administrator prin aplicarea metodei votului cumulativ de catre actionarul semnificativ Infinity Capital Investments S.A. Se asteapta avizul AMEPIP, solicitat conform art. 29 alin. 2 indice 1 din O.U.G. nr. 109/2011. Conform Hotararii AGOA nr. 1 din 26.05.2025 contractul de mandat se va semna dupa primirea avizului de la AMEPIP.		

Evenimente importante de raportat pentru perioada de referinta 01.01.2025-30.06.2025:

- a. In data 18.03.2025 a fost finalizata selectia administratorilor societatii, efectuata conform art. 29 din OUG nr. 109/2011 de catre comisia de selectie si nominalizare infiintata prin act administrativ al Ministerului Sanatatii, formata din 2 membri desemnati prin ordin de catre ministrul sanatatii, 2 membri desemnati de AMEPIP (Agentia pentru Monitorizarea si Evaluarea Performantelor Intreprinderilor Publice), prin ordin al presedintelui si un expert independent, selectat de AMEPIP. Raportul final emis de comisie este disponibil pe site-ul societatii la adresa <https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2024/04/S30C-0i25040916080.pdf>.

In data de 15.04.2025 AGOA a desemnat conform art. 29(1) din OUG nr. 109/2011 administratorii societatii, dintre administratorii propusi de comisia de selectie si nominalizare. Informatii privind hotararile adoptate sunt disponibile pe site-ul societatii la adresa <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/adunari-generale-actionarilor/>

- b. in data de 11.06.2025 a fost finalizata procedura de selectie a directorului general, efectuata conform art. 35 din OUG nr. 109/2011 de un expert independent (persoana juridica) specialist in recrutarea de resurse umane. Informatii privind selectia sunt disponibile pe site-ul societatii la adresa <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/procedura-selectie-director-general-2025/>
- c. Consiliul s-a intrunit in 11 sedinte in perioada ianuarie-iunie 2025, adoptand decizii in legatura cu strategia de dezvoltare a companiei, programele de investitii, finantarea companiei, intocmirea planului de administrare pentru perioada 2025-2029, convocarea Adunarii Generale a Actionarilor.
- d. In cadrul consiliului de administratie sunt constituite comitetul de nominalizare si remunerare, comitetul de gestionare a riscurilor si comitetul de audit, fiecare dintre ele formate din administratori neexecutivi. Presedintele fiecarui comitet este independent.

In perioada raportata:

- comitetul de nominalizare si remunerare a participat impreuna cu expertul independent persoana juridica la selectia directorului general al companiei, indeplinind atributiile stabilite prin art. 35 din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice. De asemenea comitetul de nominalizare si remunerare a efectuat procedurile stabilite de art. 37 din acelasi act normativ

fundamentand si comunicand catre AMEPIP propuneri privind remuneratiile administratorilor;

- comitetul de gestionare a riscurilor a elaborat documentele de guvernanta corporativa ale consiliului de administratie, respectiv Codul de Etica, Codul de Guvernanta Corporativa, Regulamentul de Organizare si Functionare al consiliului.
- comitetul de audit a avut intalniri cu auditorul statutar si a analizat situatiile financiare pentru anul 2024 anterior supunerii acestora pentru aprobare in Adunarea Generala a Actionarilor.

Comunicarea cu actionarii si investitorii

In semestrul I 2025 au fost organizate 6 (sase) Adunari Generale ale Actionarilor in care s-au luat decizii privind Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2025, aprobarea situatiilor financiare pentru anul 2024, Raportul Administratorilor pentru anul 2024, Politica de Remunerare, Raportul de Remunerare pentru anul 2024, repartizarea profitului pentru anul 2024, desemnarea administratorilor societatii si aprobarea remuneratiilor acestora. Informatii detaliate privind Adunarile Generale ale Actionarilor societatii Antibiotice S.A. sunt disponibile pe site-ul societatii la adresa <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/adunari-generale-ale-actionarilor/>.

De asemenea s-au desfasurat 2 teleconferinte pentru prezentarea situatiilor financiare preliminate ale anului 2024 si prezentarea situatiilor financiare la trimestrul I 2025. La aceste evenimente au participat investitori si analisti interesati, care au avut adresat intrebari, si-au exprimat si au formulat sugestii, intr-un dialog deschis cu reprezentantii companiei. Inregistrările audio si transcripturile teleconferintelor sunt disponibile pe site-ul companiei la adresa <https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/intalnire-cu-investitorii-si-analistii/>.

Managementul riscurilor

Antibiotice S.A. implementeaza si administreaza un sistem de management al riscurilor la nivelul tuturor proceselor si structurilor organizatorice. Managementul adopta o abordare proactiva, orientata spre viitor, pentru a controla si limita riscurile, dar si pentru a valorifica oportunitatile, asigurand o dezvoltare durabila.

In semestrul I al anului 2025, s-a desfasurat procesul de identificare a riscurilor la nivelul structurilor organizatorice, conform noii metodologii stabilite la sfarsitul anului 2024 prin Procedura de sistem SOP-AR-001 Managementul riscului. Riscurile identificate la nivelul structurilor au fost evaluate si centralizate in cadrul Registrului General de Riscuri. Totodata, a fost elaborat Planul de masuri de control pentru riscurile semnificative identificate la nivelul structurilor organizatorice.

Activitatile de management al riscurilor au fost completate de masuri preventive precum: a) monitorizarea lunara a riscului comercial de neplata - analiza indicatorilor economici si financiari pentru distribuitorii de produse farmaceutice;

b) analize de due diligence a partenerilor de afaceri;

c) analiza riscurilor si a indicatorilor economico-financiari pentru proiectele de investitii.

Principalele categorii de riscuri identificate si aflate in monitorizare sunt:

- riscurile afacerii (economice, legislative, de proiecte, generate de parteneri);
- riscurile financiare (valutar, de lichiditate, ratei dobanzii, comercial);
- riscul aferent impozitarii cauzat de impredictibilitatea si modificarile cadrului fiscal, atat pe plan intern generat de politicile guvernamentale locale, cat si pe plan international-legat de reglementarile fiscale la nivel global;
- riscuri de integritate si practici anticoncurențiale;
- riscurile operationale (de personal, tehnologia informatiei, securitatea informatiei, securitate cibernetica, sanatate si securitate in munca, risc de imagine);

- riscurile si oportunitati privind aspectele de durabilitate.

Prin operatiunile sale, societatea este expusa la urmatoarele riscuri financiare:

- riscul comercial (de neplata);
- riscul ratei dobanzii;
- riscul valutar;
- riscul de lichiditate.

Gestionarea riscului comercial (de neplata) se realizeaza prin urmatoarele masuri: evaluarea bonitatii partenerilor comerciali, solicitarea de garantii, monitorizarea lunara a creantelor, asigurarea acestora prin incheierea de polite de asigurare. Pentru clientii externi, controlul riscului de neplata se realizeaza prin asigurari si instrumente financiare, plata in avans, utilizarea de acreditive, operatiuni de incasso si compensari.

Abordarea societatii cu privire la riscul ratei dobanzii este de optimizare a sumelor utilizate din creditele operationale, astfel incat sa acopere decalajul temporar intre incasari si plati, utilizarea creditelor in valuta in care se efectueaza platile, simularea de scenarii macroeconomice pentru a vedea impactul financiar.

In vederea diminuarii expunerii la riscul valutar, in cadrul societatii s-au luat o serie de masuri precum: sincronizarea activitatii de import cu activitatea de export, prin corelarea termenelor de plata si incasare si corelarea ponderii valutilor; anticiparea incasarilor, corelarea platilor cu incasarile, monitorizarea evolutiei valutilor in care se face plata, utilizarea din creditele operationale a sumelor in valuta in care se face plata, fara a se face schimb valutar.

Impredictibilitatea si modificarile cadrului fiscal generat de politicile guvernamentale locale, cat si de reglementarile fiscale la nivel global, au un impact semnificativ asupra stabilitatii financiare, a strategiilor de management si planificarilor fiscale. Acestea presupun o serie de masuri proactive si de adaptive, precum: urmarirea constanta si anticiparea modificarilor fiscale nationale si internationale, analiza impactului financiar al noilor reglementari asupra activitatii, identificarea si implementarea de masuri de optimizare a sarcinii fiscale si managementul costurilor, utilizarea de modele financiare si scenarii de risc pentru luarea deciziilor in diverse contexte economice.

Antibiotice S.A. supravegheaza permanent riscurile operationale (de personal, tehnologia si securitatea informatiei, cibernetice, de integritate) in scopul de a lua masuri pentru mentinerea acestora la un nivel acceptabil care nu ameninta stabilitatea financiara, interesele creditorilor, actionarilor, angajatilor si partenerilor.

Politici si practici de guvernanta

In semestrul I 2025 nu au fost inregistrate modificari in structura actionariatului care sa genereze impact asupra guvernantei.

Nu s-au semnalat conflicte de interese ori acte de coruptie in cadrul Consiliului de Administratie, al directorilor sau al salariatilor societatii.

Compania a continuat aplicarea principiului „apply or explain”, neinregistrand deviatii de la Codul BVB.

Se mentine o politica clara privind tranzactiile cu parti afiliate, toate tranzactiile relevante fiind comunicate public in conformitate cu reglementarile ASF si BVB.

Se mentin si actualizeaza politicile interne de procedurare a activitatilor pentru respectarea principiilor privind justa gestionare a activelor firmei, transparentei, oportunitatii, economicitatii, eficientei si eficacitatii decizionale.

Se mentin si actualizeaza regulile privind protectia datelor cu caracter personal pentru a se asigura respectarea legislatiei si mentinerea increderii clientilor, ceea ce contribuie la consolidarea reputatiei.

Perspective

Consiliul de Administratie va continua sa consolideze practicile de guvernanta corporativa, urmarind:

- cresterea transparentei si eficientei decizionale;
- consolidarea rolului comitetelor consultative;
- implementarea unui sistem de indicatori de performanta (KPI) ca mecanism de guvernanta pentru stimularea performantei decizionale.

Prezentul Raport al Administratorilor a fost intocmit pe baza Situatiilor financiare interimare intocmite in conformitate cu IAS 34 „Raportare financiara interimara” revizuite de catre auditorul financiar Deloitte Audit S.R.L.

Presedintele Consiliului,
de Administratie
Jur. Ionut-Sebastian IAVOR



Administrator Executiv/
Director General,
Ec. Ioan NANI

RAPORT PRIVIND REVIZUIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE

Către Acționarii
ANTIBIOTICE S.A.

Introducere

Am revizuit situațiile financiare interimare simplificate anexate ale ANTIBIOTICE S.A. („Societatea”) pentru perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2025 și 30 iunie 2025. Situațiile financiare interimare simplificate includ (i) situația interimară simplificată a poziției financiare la 30 iunie 2025, (ii) situația simplificată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația interimară simplificată a modificărilor capitalurilor proprii și situația interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie, fiecare pentru perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2025 și 30 iunie 2025, și informațiile comparative pentru perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2024 și 30 iunie 2024, și (iii) alte note explicative.

Conducerea este responsabilă pentru pregătirea și prezentarea acestor situații financiare interimare simplificate întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.

Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o concluzie cu privire la aceste situații financiare interimare simplificate, bazate pe revizuirea efectuată.

Aria de aplicabilitate a revizurii

Am efectuat revizuirea în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Revizuire 2410, „Revizuirea situațiilor financiare interimare efectuată de un auditor independent al entității”. O revizuire a situațiilor financiare interimare constă în efectuarea de investigații, în special asupra persoanelor responsabile pentru situația financiar - contabilă, și în aplicarea procedurilor analitice, precum și a altor proceduri de revizuire.

Aria de aplicabilitate a unei revizurii este în mod semnificativ mai redusă decât cea a unui audit efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și, prin urmare, nu putem să obținem asigurarea că vom sesiza toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate în cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimăm o opinie de audit.

Concluzia

Bazându-ne pe revizuirea efectuată, nimic nu ne-a atras atenția, în sensul de a ne face să credem că situațiile financiare interimare simplificate atașate nu oferă o imagine fidelă sub toate aspectele semnificative a poziției financiare a entității la data de 30 iunie 2025 și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare

Alte aspecte

Atragem atenția asupra faptului că noi nu am auditat sau revizuit situațiile interimare simplificate ale profitului sau pierderii și ale rezultatului global pentru perioadele de trei luni încheiate la 30 iunie 2025 și 30 iunie 2024 și în consecință, nu exprimăm o opinie sau o concluzie asupra acestora.

Deloitte se referă la una sau mai multe dintre societățile Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), rețeaua sa globală de firme membre și entitățile afiliate acestora (colectiv, "organizația Deloitte"). DTTL (denumită și "Deloitte Global") și fiecare dintre societățile sale membre și entitățile afiliate, sunt societăți independente și separate din punct de vedere legal, care nu se pot obliga ori angaja reciproc cu privire la terțe părți. DTTL și fiecare societate membră DTTL și entitate asociată își asumă răspunderea exclusiv în limita propriilor acțiuni și omisiuni, iar nu și pentru cele ale altor entități. DTTL nu furnizează servicii către clienți. Pentru a afla mai multe, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Revizuirea noastră a fost efectuată pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de revizuire, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru revizuirea noastră, pentru acest raport sau pentru concluzia formată.

În numele:

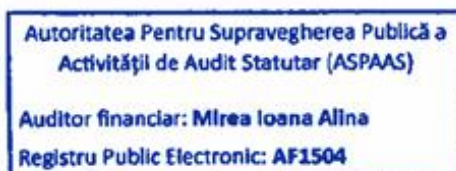
Deloitte Audit S.R.L.

Ioana Alina Mirea



București, România

13 august 2025



ANTIBIOTICE S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE

PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA

30 Iunie 2025

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU

IAS 34 "RAPORTARE FINANCIARA INTERIMARA"

ANTIBIOTICE S.A.**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE****Intocmite in conformitate cu IAS 34 "Raportare financiara interimara"****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 2
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	3 – 4
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	5
SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	6 – 7
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	9 – 24

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
LA 30 Iunie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Nota	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2025 (revizuit)	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2024 (revizuit)
Venituri din contractele cu clientii, din care:		333.740.008	350.850.074
Venituri din vanzarea de produse finite	3	255.974.948	284.367.384
Venituri din vanzarea produselor realizate pe alte site-uri de fabricatie	3	76.503.868	65.922.420
Venituri din prestarea de servicii	3	1.261.192	560.270
Alte venituri din exploatare		395.376	1.952.844
Venituri din subvenții		208.244	180.767
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		30.411.726	17.988.910
Venituri din proiecte de imobilizari		5.445.179	5.684.929
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	5	(132.862.164)	(127.480.634)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		(79.895.912)	(75.648.348)
Cheltuieli de transport		(2.121.698)	(2.260.094)
Cheltuieli cu utilitatile		(12.518.251)	(8.832.393)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net		(25.971.977)	(21.588.234)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		7.014.679	(684.042)
Provizioane reversate, net		-	-
Sponsorizari, donatii		(418.011)	(287.514)
Alte cheltuieli	6	(48.284.464)	(60.292.230)
Rezultat operational		75.142.735	79.584.035
Diferențe de curs valutar, net		(4.649.205)	826.419
Cheltuieli privind dobanzile, net		(2.198.498)	(1.980.619)
Alte cheltuieli financiare		-	-
Rezultatul financiar		(6.847.703)	(1.154.200)
Profitul inainte de impozitare		68.295.032	78.429.835
Cheltuiala cu impozitul pe profit si impozitul amanat	4	(9.171.237)	(4.235.805)
Profitul exercitiului financiar		59.123.795	74.194.030
Rezultat pe actiune de baza si diluat		0,0881	0,1105
Profitul exercitiului financiar		59.123.795	74.194.030
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Elemente care nu vor fi clasificate in profit sau pierdere		-	-
Reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Impozit amanat aferent reevaluari imobilizarilor corporale		-	-
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total rezultat global		59.123.795	74.194.030

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 13 august 2025:

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula COMAN

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
LA 30 Iunie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Perioada de 3 luni incheiata la 30 iunie 2025	Perioada de 3 luni incheiata la 30 iunie 2024
Venituri din contractele cu clientii, din care:	172.622.748	168.003.464
Venituri din vanzarea de produse finite	127.310.189	135.252.917
Venituri din vanzarea produselor realizate pe alte site-uri de fabricatie	44.804.784	32.678.236
Venituri din prestarea de servicii	507.775	72.311
Alte venituri din exploatare	183.234	1.803.143
Venituri din subventii	107.591	110.162
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	18.642.947	12.604.692
Venituri din proiecte de imobilizari	2.889.601	2.749.313
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	(73.344.070)	(58.160.907)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(44.461.805)	(40.895.663)
Cheltuieli de transport	(1.010.813)	(1.122.570)
Cheltuieli cu utilitatile	(5.319.199)	(2.024.890)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	(13.149.541)	(11.057.753)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net	3.331.907	(684.042)
Provizioane reversate, net	3.935.343	-
Sponsorizari, donatii	(182.339)	(194.207)
Alte cheltuieli	(25.395.089)	(31.357.219)
Rezultat operational	38.850.515	39.773.523
Diferente de curs valutar, net	(4.656.282)	627.734
Cheltuieli privind dobanzile, net	(1.242.910)	(1.094.551)
Rezultatul financiar	(5.899.192)	(466.817)
Profitul inainte de impozitare	32.951.323	39.306.706
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(6.469.775)	(2.427.394)
Profitul exercitiului financiar	26.481.548	36.879.312
Rezultat pe actiune de baza si diluat	0,0394	0,0549
Profitul exercitiului financiar	26.481.548	36.879.312
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Elemente care nu vor fi clasificate in profit sau pierdere	-	-
Reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-
Impozit amanat aferent reevaluari imobilizarilor corporale	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	26.481.548	36.879.312

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de **13 august 2025**:

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Nota	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2025 (revizuit)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 (auditat)
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	7	743.270.657	749.395.619
Imobilizari necorporale	8	62.338.299	55.168.937
Total active imobilizate		805.608.956	804.564.556
Active circulante			
Stocuri	9	212.455.905	169.858.775
Creante comerciale si similare	10	399.896.651	298.073.567
Cheltuieli inregistrate in avans		4.679.769	4.078.280
Numerar si echivalente de numerar	11	10.352.996	2.681.342
Total active circulante		627.385.321	474.691.964
Total active		1.432.994.277	1.279.256.520
Capital propriu si datorii			
Capital propriu		-	-
Capital subscris		67.133.804	67.133.804
Rezerve din reevaluare		207.781.272	213.945.112
Rezerve legale si alte rezerve		422.087.411	412.159.000
Rezultat reportat		242.425.824	201.070.907
Total capital propriu		939.428.311	894.308.823
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii bancare	13	145.517.640	85.715.093
Subventii pentru investitii - portiu ne curenta	14	10.258.159	5.145.731
Datorii privind impozitele amânate		61.783.533	59.031.869
Total datorii pe termen lung		217.559.332	149.892.693
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	12	152.023.107	169.233.444
Imprumuturi bancare	13	106.338.744	54.994.289
Alte datorii	12	17.127.899	10.310.387
Subventii pentru investitii - portiu ne curenta	14	516.884	516.884
Total datorii curente		276.006.634	235.055.004
Total datorii		493.565.966	384.947.697
Total capital propriu si datorii		1.432.994.277	1.279.256.520

Aprobate de Consiliul de Administrație in data de 13 august 2025:

Director general,
Ec. Ioan NANI

Director financiar,
Ec. Paula COMAN

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

31 DECEMBRIE 2024	Capital social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat cumulat	Total capital propriu
Sold la 01 ianuarie 2024	67.133.804	324.877.598	225.417.959	229.534.759	846.964.120
Rezultatul anului	-	-	-	102.202.828	102.202.828
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	102.202.828	102.202.828
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	(11.472.847)	11.472.847	-
Dividende repartizate in 2023	-	-	-	(55.669.264)	(55.669.264)
Transfer din rezultatul reportat in alte rezerve	-	87.281.402	-	(87.281.402)	-
Sold la 31 decembrie 2024	67.133.804	412.159.000	213.945.112	201.070.907	894.308.823

Dividendele aferente anului 2023 au fost distribuite dupa cum urmeaza:

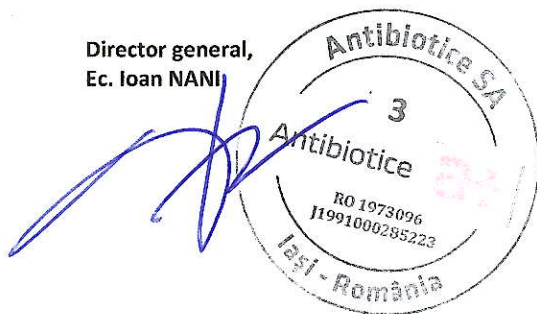
Ministerul Sanatatii- 29.514.327

Alte persoane juridice si persoane fizice- 26.154.937

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de **13 august 2025**:

Director general,
Ec. Ioan NANI

Director financiar,
Ec. Paula COMAN



Coman

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

30 Iunie 2025	Capital social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat cumulat	Total capital propriu
Sold la 01 ianuarie 2025 (auditat)	67.133.804	412.159.000	213.945.112	201.070.907	894.308.823
Rezultatul anului	-	-	-	59.123.795	59.123.795
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(6.163.840)	6.163.840	-
Total rezultat global	-	-	(6.163.840)	65.287.635	59.123.795
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	-	(203.431)	(203.431)
Dividende repartizate in semestrul I 2025 aferente anului 2024	-	-	-	(13.800.876)	(13.800.876)
Transfer din rezultatul reportat in alte rezerve	-	9.928.411	-	(9.928.411)	-
Sold la 30 iunie 2025 (revizuit)	67.133.804	422.087.411	207.781.272	242.425.824	939.428.311

Dividendele aferente anului 2024 au fost distribuite dupa cum urmeaza:

Ministerul Sanatatii- 7.316.848 lei

Alte persoane juridice si persoane fizice- 6.484.028 lei

Valoarea de 9.928.411 lei reprezinta rezervele constituite din profitul net pentru facilitati fiscale si pentru constituirea surselor proprii de finantare conform cerintelor legale in vigoare.

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de **13 august 2025**:

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula COMAN

Paula Coman

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta	Perioada incheiata la 30 iunie 2025 (revizuit)	Perioada incheiata la 30 iunie 2024 (revizuit)
Profit înainte de impozitare	68.295.032	78.429.835
Ajustari pentru:		
Amortizare aferenta imobilizarilor necorporale	2.847.122	1.728.589
Amortizare aferenta imobilizarilor corporale	23.124.855	19.859.645
(Venituri)/Cheltuieli aferente provizioanelor de stocuri	(1.021.104)	685.778
(Venituri) aferente provizioanelor de clienti si conturi asimilate	(5.993.576)	(1.736)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	-	-
Pierdere neta din iesirea de imobilizari corporale	-	4.426.403
Venituri din subventii	(208.244)	(180.767)
Cheltuieli cu dobanzile	2.199.705	1.981.813
Venituri din dobanzi	(1.206)	(1.194)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	89.242.584	106.928.366
(Cresteri) de stocuri	(41.576.026)	(15.346.975)
(Cresteri) de creante	(95.829.508)	(37.175.487)
(Cresteri) de cheltuieli in avans	(601.489)	(221.168)
Cresteri / (descresteri) de datorii	15.311.542	(946.287)
Cresteri/ (descresteri) de venituri in avans	208.244	180.767
Dobanzi platite	(2.199.705)	(2.021.492)
Dobanzi incasate	-	-
Impozit pe profit platit	(2.968.642)	(2.198.627)
Numerar net din activitati de exploatare	(38.413.000)	49.199.097
Fluxuri de numerar din activitati de investitie		
Achizitii de active corporale	(38.957.900)	(34.770.533)
Achizitii de active necorporale	(16.144.599)	(6.075.303)
Numerar net din activitati de investitie	(55.102.499)	(40.845.836)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
(Rambursare)/Utilizare linie de credit	51.344.455	(2.182.180)
(Rambursare) imprumut termen lung	(5.370.976)	(5.345.912)
Încasare imprumut termen lung	65.173.523	59.721.600
Dividende platite	(9.959.849)	(1.599.961)
Numerar net din activitati de finantare	101.187.153	50.593.547
(Descresterea)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	7.671.653	58.946.808
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	2.681.342	1.807.930
Efectul cursului de schimb valutar asupra miscarii numerarului si a echivalentelor de numerar	-	-
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	10.352.996	60.754.738

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de **13 august 2025**:

Director general,
Ec. Ioan NANI

Director financiar,
Ec. Paula COMAN

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Antibiotice S.A. ("ATB" - simbol Bursa de Valori Bucuresti, "Societatea" sau "Compania") este o societate comerciala infiintata in Romania, cu sediul social in Str. Valea Lupului, nr. 1, Iasi. Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J22/285/1991 si are cod unic de inregistrare 1973096.

Obiectul de activitate al Antibiotice S.A. este fabricarea produselor farmaceutice de baza, conform Clasificarii Activitatilor Economice din economia Nationala, cod CAEN 2110.

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Antibiotice S.A. intocmite la data de 30.06.2025.

Antibiotice S.A.

- este cel mai important producator de generice din Romania, cu capital integral romanesc;
- este singura societate romaneasca care produce substante active, prin procese de biosinteza;
- este listata la Bursa de Valori Bucuresti in categoria premium, din anul 1997;
- are un portofoliu de produse care cuprinde produse finite, medicamente generice de uz uman (medicamente Rx si produse nonRx), substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomycines noursei pentru uz farmaceutic (sub forma de nistatina compactata, nistatina micronizata si nistatina standard), produse biocide pentru dezinfectia suprafetelor si a mainilor, medicamente de uz veterinar si biofertilizatori. Portofoliul de produse este format din peste 160 produse din 11 clase terapeutice. Produsele cu prescriptie medicala sunt grupate in principal pe clase terapeutice ATC1 si sunt destinate patologiilor cu incidenta crescuta si tratamentului afectiunilor cronice. Produsele fara prescriptie medicala sunt grupate in concepte de portofoliu, pentru o comunicare mai eficienta catre publicul tinta. Conceptele cuprind suplimente alimentare, dispozitive medicale, cosmetice, medicamente OTC si medicamente OTX (produse Rx cu comportament de OTC fiind eliberate din farmacie fara prescriptie medicala). Produsele din portofoliul actual sunt atent monitorizate, derulandu-se actiuni pentru adaptarea la cerintele nationale si reglementarile internationale, prin analiza tendintelor terapeutice, a ghidurilor medicale, studii noi de eficienta si siguranta. Extinderea portofoliului de produse contribuie major la dezvoltarea companiei Antibiotice pe piata interna, cat si pe pietele internationale, atat prin activitatea proprie de cercetare-dezvoltare, cat si prin asimilarea de noi produse prin business development (contracte in-licensing);
- detine o capacitate de productie diversificata, organizata pe 3 divizii de productie, respectiv 8 fluxuri de fabricatie pe care se produc: pulberi injectabile peniciline; capsule peniciline; capsule non-betalactamice; capsule cefalosporine; comprimate; unguente, creme, geluri; supozitoare; ovule; substante active obtinute prin biosinteza si 10 site-uri parteneri. Toate capacitatile de productie sunt proprietatea firmei si amplasate la sediul social. Societatea detine dreptul de proprietate asupra tuturor activelor imobilizate inregistrate in contabilitatea firmei;
- detine un Centru modern de Cercetare – Dezvoltare;
- detine certificari si autorizari recunoscute la nivel international: autorizare din partea Organismului de reglementare a medicamentului din SUA (FDA) pentru Nistatina si produse injectabile peniciline, Certificatul de Conformitate cu Farmacopeea Europeana (COS) pentru Nistatina, Certificat de Buna Practica de Fabricatie (GMP) pentru toate fluxurile de fabricatie, Certificare TÜV Rheinland pentru management integrat (calitate, mediu, sanatate si securitate in munca);
- este precalificata OMS si detine certificare OMS pentru gama de medicamente antituberculoase esentiale;
- este lider in productia mondiala de substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomycines noursei pentru uz farmaceutic (sub forma de nistatina compactata, nistatina micronizata si nistatina standard);
- este furnizor traditional de medicamente antiinfectioase pentru spitalele din SUA, Vietnam si piete europene (Marea Britanie, Danemarca, Olanda, Serbia, Lituania, Ungaria etc.);
- este lider al pietei mondiale pentru consumul de substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomycines noursei pentru uz farmaceutic (sub forma de nistatina compactata, nistatina micronizata si nistatina standard). Calitatea superioara a acestui produs, recunoscut de autoritatile din SUA (FDA) ca standard de referinta la nivel international, se reflecta intr-o continua crestere a numarului de clienti noi in Europa, America de Sud, America de Nord.

ANTIBIOTICE S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Situatiile financiare interimare individuale simplificate au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara aplicabile companiilor comerciale a caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu reglementarile si clarificarile ulterioare. Aceste dispozitii sunt conforme cu cele ale Standardelor internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana. Situatiile financiare interimare individuale simplificate au fost intocmite pe baza continuitatii activitatii.

Politicele contabile si metodele de evaluare adoptate in vederea intocmirii situatiilor financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale ale Antibiotice S.A. la 31 decembrie 2024.

Aceste situatii financiare interimare individuale simplificate au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea financiara interimara, asa cum a fost adoptat de Uniunea Europeana. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu IFRS si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare anuale ale Societatii, intocmite la 31 decembrie 2024. Cu toate acestea, anumite note explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru intelegerea modificarilor survenite in pozitia financiara si performanta societatii de la ultimele situatii financiare anuale individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2025.

2.1 Evaluari si estimari contabile cruciale

Societatea efectueaza anumite estimari si ipoteze cu privire la viitor. Estimările si judecatile sunt evaluate in mod continuu in baza experientei istorice si altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele existente. Pe viitor, experienta concreta poate diferi de prezentele estimari si ipoteze. In continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumtii aplicate in cadrul societatii:

- Evaluarea investitiilor terenurilor si cladirilor detinute in proprietate - Pe baza evaluarilor realizate de evaluatori externi se determina valoarea justa a investitiilor imobiliare si cladirilor detinute in proprietate. Prezentele evaluari se bazeaza pe ipoteze ce includ venituri viitoare din inchirieri, costuri de mentenanta anticipate, costuri viitoare de dezvoltare si rata de actualizare. Evaluatorii fac referire si la informatiile de pe piata legate de preturile tranzactiilor cu proprietati similare.
- Ajustari pentru deprecierea creantelor - Pentru creantele comerciale se adopta o abordare simplificata in care pierderile din depreciere sunt recunoscute pe baza pierderilor de credit preconizate pe durata de viata la fiecare data de raportare. Daca exista asigurari de credit sau garantii pentru soldurile restante calculul pierderilor preconizate din creante se bazeaza pe probabilitatea de nerambursare aferenta asiguratorului pentru partea asigurata a soldului restant iar suma ramasa neacoperita va avea probabilitatea de nerambursare a contrapartidei. Pentru creantele comerciale, se utilizeaza modelul simplificat reglementat de IFRS 9.
- Ajustari pentru deprecierea stocurilor - Evaluarea pentru deprecierea stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare. Ajustarile privind stocurile se bazeaza pe calculul efectuat la sfarsitul exercitiului financiar pentru ajustarea de valoare specifica aferenta stocurilor de materii prime, materiale si produse finite care nu mai corespund din punct de vedere calitativ. Calculul ajustarii generale pentru deprecierea stocurilor se face in functie de durata de valabilitate a articolelor existente in stoc.
- Proceduri judiciare - Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdictia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.
- Estimari contabile de cheltuieli - Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre societate (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminari de cheltuieli, care vor fi inregistrate efectiv in perioadele urmatoare.
- Impozitare - Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Exista incertitudini cu privire la interpretarea reglementarilor fiscale complexe, modificari ale legilor fiscale si cuantumul si calendarul veniturilor impozabile viitoare. Avand in vedere diversitatea relatiilor de afaceri si caracterul longeviv si complexitatea acordurilor contractuale existente, diferentele care apar intre rezultatele reale si ipotezele facute sau modificarile viitoare ale acestor ipoteze ar putea necesita ajustari viitoare la veniturile si cheltuielile fiscale deja inregistrate. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Conducerea societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****3. VENITURI OPERATIONALE**

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor:

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2025 (revizuit) RON	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2024 (revizuit) RON
Vanzari de produse finite	308.955.686	322.311.845
Vanzari de produse realizate pe alte site-uri de fabricatie	86.998.640	78.524.264
Venituri din alte activitati	1.261.192	560.270
Reduceri comerciale acordate	(63.475.510)	(50.546.305)
Total	333.740.008	350.850.074

Potrivit distributiei geografice, cifra de afaceri este structurata astfel:

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2025 (revizuit) RON	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2024 (revizuit) RON
Pe piata din Romania	195.675.148	201.835.491
Pe pietele externe	138.064.860	149.014.583
Total	333.740.008	350.850.074

4. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2025 (revizuit) RON	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2024 (revizuit) RON
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	6.419.573	5.011.787
Impactul impozitului pe profit amanat	2.751.664	(775.982)
Total	9.171.237	4.235.805

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

4. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT (continuare)

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2025 (revizuit) RON	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2024 (revizuit) RON
Profitul contabil:	68.295.032	87.381.967
Impozit la cota de impozit pe profit din Romania de 16% (2025: 16%)	10.927.205	13.981.115
Efectul cheltuielilor nedeductibile	3.843.726	4.391.836
Efectul veniturilor neimpozabile	(3.416.469)	(3.155.526)
Impozit aferent profitului reinvestit	(1.778.256)	(8.702.280)
Alte efecte fiscale	(404.969)	(2.279.340)
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si impozitul amanat	9.171.237	4.235.805
	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2025 (revizuit) RON	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 (auditat) RON
Stocuri	842.955	1.982.127
Beneficiile angajatilor	771.430	1.694.184
Total active privind impozitul amanat	1.614.385	3.676.311
Imobilizari corporale	(63.397.918)	(62.708.180)
Total pasive privind impozitul amanat	(63.397.918)	(62.708.180)
Datorii fiscale amanate nete	(61.783.533)	(59.031.869)

5. CHELTUIELI CU MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI PRODUSE REALIZATE PE ALTE SITE-URI DE FABRICATIE

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2025 (revizuit) RON	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2024 (revizuit) RON
Cheltuieli cu materiile prime	81.459.465	80.311.497
Cheltuieli cu consumabilele	7.332.298	8.658.981
Cheltuieli cu produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	44.036.764	38.502.399
Cheltuieli cu ambalaje consumate	33.637	7.757
Total	132.862.164	127.480.634

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025**

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

6. ALTE CHELTUIELI

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2025	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2024
	(revizuit)	(revizuit)
	RON	RON
Cheltuieli cu servicii executate de terti	7.528.746	10.359.913
Cheltuieli cu reparatiile	403.666	541.558
Cheltuieli cu alte impozite si taxe*	26.327.910	27.291.637
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	8.744.575	11.925.872
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.560.307	1.713.455
Cheltuieli de consultanta	190.323	269.979
Alte cheltuieli generale	2.449.411	6.180.417
Cheltuieli cu chirii	146.221	168.839
Cheltuieli cu deplasarile	697.851	1.138.480
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	232.958	370.864
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	2.496	331.216
Total	48.284.464	60.292.230

* Cheltuieli cu alte impozite si taxe

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2025	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2024
	(revizuit)	(revizuit)
	RON	RON
Cheltuieli cu impozitul pe cladiri	1.489.902	1.043.951
Cheltuieli cu impozitul pe teren	340.973	340.820
Cheltuieli cu impozitul pe mijloace de transport	21.519	21.282
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	4.806.091	4.692.969
Cheltuieli cu impozitul pentru inregistrarea de licente	-	-
Cheltuieli privind fondul de mediu	28.590	34.097
Cheltuieli cu taxe firma si publicitate	-	6.220
Cheltuieli privind taxa Clawback	19.640.835	21.152.298
Total	26.327.910	27.291.637

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Utilaje si echipamente, vehicule</u>	<u>Instalatii si obiecte de mobilier</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
COST						
Sold la 1 ianuarie 2024	204.794.472	312.770.025	286.242.809	10.234.687	42.671.079	856.713.072
Cresteri:	-	-	-	-	98.774.675	98.774.675
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	65.581.495	52.081.165	3.158.442	(120.873.476)	(52.374)
Creștere / (descreștere) din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Cedari si alte reduceri	-	(744.329)	(7.159.184)	(60.561)	-	(7.964.074)
Sold la 31 decembrie 2024 (auditat)	204.794.472	377.607.191	331.164.790	13.332.568	20.572.278	947.471.299
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	204.794.472	377.607.191	331.164.790	13.332.568	20.572.278	947.471.299
Cresteri:	-	-	-	-	17.533.859	17.533.859
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	7.940.508	12.538.652	132.670	(20.611.830)	-
Creștere / (descreștere) din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Cedari si alte reduceri	-	(516.828)	(6.743.815)	(195.190)	-	(7.455.833)
Sold la 30 iunie 2025 (revizuit)	204.794.472	385.030.871	336.959.627	13.270.048	17.494.306	957.549.325

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Utilaje si echipamente, vehicule</u>	<u>Instalatii si obiecte de mobilier</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	-	118.996	157.293.502	6.939.034	-	164.351.532
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	22.283.783	18.258.169	526.883	-	41.123.209
Cedari si alte reduceri	-	(126.843)	(7.157.185)	(60.561)	-	(7.344.687)
Amortizarea cumulata a imobilizarilor corporale reevaluate	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2024 (auditat)	-	22.275.838	168.394.486	7.405.356	-	198.075.680
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	-	22.275.838	168.394.486	7.405.356	-	198.075.680
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	12.016.014	10.760.591	348.250	-	23.124.855
Cedari si alte reduceri	-	-	(6.726.677)	(195.190)	-	(6.921.867)
Sold la 30 iunie 2025 (revizuit)	-	34.291.852	172.428.400	7.558.416	-	214.278.668
VALOAREA NETA CONTABILA						
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2024 (auditat)	204.794.472	355.331.353	162.770.304	5.927.212	20.572.278	749.395.619
Valoarea contabila neta la 30 iunie 2025 (revizuit)	204.794.472	350.739.018	164.531.226	5.711.633	17.494.306	743.270.657

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Cele mai importante proiecte de investitii derulate in anul 2025 sunt urmatoarele:

1. Dezvoltarea portofoliului de produse

In aceasta perioada au continuat investitiile in proiecte de cercetare-dezvoltare in vederea obtinerii unor produse noi, de calitate, sigure, eficiente si competitive pe piata.

Programul de dezvoltare de produse noi pentru anul 2025 are urmatoarele obiective: (a) *modernizarea portofoliului de produse al companiei* si (b) *asigurarea de produse farmaceutice competitive pe piata externa*.

2. Investitii in noi site-uri de productie

Proiectul "Capacitate de productie, ambalare si depozitare produse sterile, solutii si topice" face parte din Planul de afaceri al Antibiotice S.A. pentru anul 2030. Investitia acopera cele 3 etape pentru produsele injectabile si topice sterile pe platforma industrială Antibiotice S.A.: *producerea, ambalarea si depozitarea*. Componenta de depozitare a fost finalizata si Depozitul de produse finite in cursul trimestrului 1 a fost autorizat de catre ANMDM. Pentru componenta de productie, au fost derulate procedurile pentru incheierea contractelor de proiectare si executie pentru cele doua fluxuri de fabricatie si sunt in diferite stadii de implementare.

Proiectul „Capacitate de cercetare Inova a+ si productie de medicamente critice”, cu finantare partiala de la Ministerul Investitiilor si Proiectelor Europene se afla in etapa de elaborare a studiului de fezabilitate si a documentelor necesare depunerii dosarului in vederea obtinerii finantarii.

Acest proiect face parte dintre proiectele ce vor fi finantate prin platforma „Tehnologii strategice pentru Europa” (STEP), platforma constituita prin Regulamentul Uniunii Europene 795/2024.

3. Strategia de digitalizare

Antibiotice, in cadrul planului de digitalizare si informatizare, a priorizat investitii pentru cresterea eficientei companiei, prin reorganizarea tuturor proceselor pe baza automatizarii si implementarii unui sistem informatic integrat, modernizarea retelelor informatice, imbunatatirea securitatii informatice care sa ofere un instrument de lucru complet.

In cursul semestrului 1 s-au continuat etape din planul de implementare a Sistemului informatic integrat pentru gestionarea resurselor companiei(ERP), etape ce s-au finalizat cu intrarea in productie a sistemului informatic in luna iunie.

4. Adaptarea la tendintele de dezvoltare a platformei industriale, a infrastructurilor de alimentare si distributie utilitati, depozitare materii prime si produse finite, transport si conectare la sistemul de drumuri nationale.

In scopul modernizarii instalatiilor pentru producerea si distributia utilitatilor sunt in diverse faze de dezvoltare, proiecte care se deruleaza multianual, in functie de complexitate si costurile investitiilor, pentru modernizarea: retelelor de apa potabila, statiilor de transformare si instalatiilor de distributie energie electrica, instalatiilor de productie si distributie abur, instalatiilor de aer comprimat etc. Aceste proiecte au ca scop, conformarea la legislatia de protectia mediului si asigurarea continuitatii proceselor tehnologice desfasurate pe platforma.

5. Investitii in Sistemul de Management Integrat (Calitate, Mediu, Sustenabilitate, Sanatate si Securitate in Munca)

Investitiile au constat in principal in achizitia de aparatura pentru dotarea laboratoarelor de control al calitatii produselor. In primele 6 luni au fost realizate investitii pentru modernizarea laboratoarelor de controlul calitatii pentru asigurarea standardelor si asigurarea eficientei operationale.

6. Investitii in modernizarea site-urilor si a echipamentelor existente

Pentru retehnologizarea fluxurilor de fabricatie a medicamentelor ale celor patru divizii, in primele 6 luni ale anului 2025 s-au derulat proceduri pentru achizitia de echipamente, instalatii, dotari si aparatura de laborator. Pana la finalul anului 2025, toate proiectele de modernizare a fluxurilor de fabricatie vor fi finalizate conform planificarii.

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

8. IMOBILIZARI NECORPORALE

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 „Imobilizari necorporale” si IAS 36 „Deprecierea activelor”. Imobilizarile necorporale dobandite extern sunt recunoscute initial la cost si ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz.

Imobilizarile necorporale generate la nivel intern

Cheltuielile de cercetare (sau in faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuieli ale exercitiului la care se refera.

Cheltuielile de dezvoltare aferente proiectelor pentru produse noi se recunosc drept imobilizari necorporale. Acestea sunt formate din: consumuri de materii prime si materiale, costuri cu manopera aferenta orelor lucrate pentru fiecare proiect, alte taxe achitate autoritatilor de reglementare in domeniul farmaceutic cu sumele necesare autorizarii.

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025**

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Concesiuni, brevete si alte drepturi similare (generate extern)	Alte immobilizari necorporale (generate intern)	Alte immobilizari necorporale (generate extern)	Cheltuieli de dezvoltare (generate intern)	Cheltuieli de dezvoltare (generate extern)	Total immobilizari necorporale
COST						
Sold la 1 ianuarie 2024	13.117.162	20.675.288	4.961.202	31.828.302	1.171.854	71.753.808
Cresteri	5.821.065	-	-	10.992.826	572.010	17.385.901
Cedari / reduceri	(3.037.722)	-	-	(3.809.084)	-	(6.846.806)
Transferuri	-	6.584.120	270.725	(6.755.685)	(99.160)	-
Sold la 31 decembrie 2024	15.900.505	27.259.408	5.231.927	32.256.359	1.644.704	82.292.903
Sold la 1 ianuarie 2025	15.900.505	27.259.408	5.231.927	32.256.359	1.644.704	82.292.903
Cresteri	10.477.813	-	-	5.393.039	273.747	16.144.599
Cedari / reduceri	(6.128.116)	-	-	-	-	(6.128.116)
Transferuri	-	3.934.532	107.383	(3.894.027)	(147.888)	-
Sold la 30 iunie 2025	20.250.203	31.193.940	5.339.310	33.755.371	1.770.563	92.309.387

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025**

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

8. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

	Concesiuni, brevete si alte drepturi similare (generate extern)	Alte immobilizari necorporale (generate intern)	Alte immobilizari necorporale (generate extern)	Cheltuieli de dezvoltare (generate intern)	Cheltuieli de dezvoltare (generate extern)	Total immobilizari necorporale
Amortizarea cumulata						
Sold la 1 ianuarie 2024	11.811.036	10.105.966	4.310.108	-	-	26.227.110
Cheltuiala cu amortizarea	690.172	3.073.544	170.862	-	-	3.934.578
Cedari / reduceri	(3.037.722)	-	-	-	-	(3.037.722)
Sold la 31 decembrie 2024	9.463.486	13.179.510	4.480.970	-	-	27.123.966
Sold la 1 ianuarie 2025	9.463.486	13.179.510	4.480.970	-	-	27.123.966
Cheltuiala cu amortizarea	535.596	2.177.294	134.232	-	-	2.847.122
Cedari / reduceri	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2025	9.999.082	15.356.804	4.615.202	-	-	29.971.088
Valoare contabila neta						
La 31 decembrie 2024	6.437.019	14.079.898	750.957	32.256.359	1.644.704	55.168.937
La 30 iunie 2025	10.251.121	15.837.136	724.109	33.755.371	1.770.563	62.338.299

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025**

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

9. STOCURI

	Sold la 30 iunie 2025 (revizuit) RON	Sold la 31 decembrie 2024 (auditat) RON
Produse finite	105.171.787	72.949.599
Materii prime	65.528.129	72.934.378
Marfuri	43.498.944	24.902.168
Consumabile	479.616	84.890
Obiecte de inventar	36.468	25.265
Produse reziduale	18.100	2.469
Ambalaje	84.015	78.777
Produse in curs de executie	2.788.647	5.170.799
Semifabricate	118.665	-
Stocuri - valoare bruta	217.724.371	176.148.345
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(1.964.160)	(1.964.160)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(1.894.763)	(1.767.036)
Ajustari de valoare pentru produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	(1.409.543)	(2.558.374)
Total ajustari de valoare	(5.268.466)	(6.289.570)
Total stocuri - valoare neta	212.455.905	169.858.775

10. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

	Sold la 30 iunie 2025 (revizuit) RON	Sold la 31 decembrie 2024 (auditat) RON
Creante pe termen scurt		
Creante comerciale	369.352.740	311.936.942
Cienti - facturi de intocmit	(28.391.703)	(19.937.130)
Efecte de comert	7.177.738	8.113.470
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	54.184.515	12.931.075
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	8.301.748	600.427
Avansuri platite catre angajati	(585)	-
Alte creante	8.004.177	9.154.337
Ajustari pentru depreciere	(18.731.979)	(24.725.555)
Sold la sfarsitul perioadei	399.896.651	298.073.567

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte.

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2025 (revizuit) RON	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 (auditat) RON
Sold la inceputul perioadei	(24.725.555)	(20.628.873)
Ajustare de deprecierea inregistrata in situatia rezultatului global in legatura cu creantele comerciale	5.993.576	(4.096.682)
Sold la sfarsitul perioadei	(18.731.979)	(24.725.555)

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2025 (revizuit) RON	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 (auditat) RON
Disponibil in banca	10.322.547	2.673.916
Numerar si echivalente de numerar	30.450	7.426
Total	10.352.996	2.681.342

Societatea are deschise conturi la banci comerciale din Romania care fac parte din grupuri bancare europene sau la banci de stat.

12. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

Datoriile financiare includ in principal datoriile comerciale si alte datorii financiare pe termen scurt (datoriile in relatia cu personalul, datorii privind impozitele si taxele, datorii privind credite bancare pe termen scurt, datorii in relatia cu creditorii diversi) care sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

	Sold la 30 iunie 2025 (revizuit) RON	Sold la 31 decembrie 2024 (auditat) RON
Datorii comerciale	100.944.378	83.501.751
Efecte de platit	2.605.990	2.582.237
Datorii din achizitia de imobilizari	14.557.544	44.300.365
Alte datorii curente*	31.712.135	35.537.614
Avansuri incasate in baza comenzilor	2.203.060	3.311.477
Total	152.023.107	169.233.444

* Alte datorii curente

	Sold la 30 iunie 2025 (revizuit) RON	Sold la 31 decembrie 2024 (auditat) RON
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale**	16.298.898	23.585.855
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	34.661	35.708
Alti creditorii	2.875.014	2.911.858
Dobanzi de platit	50.203	74.601
Alte impozite de plata	998.812	424.287
Dividende de plata	11.433.556	8.505.305
Decontari in curs de clarificare	20.992	-
Total	31.712.135	35.537.614

** s-au inclus provizioanele pentru concediile neefectuate

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025**

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE (continuare)**Datorii din impozite si taxe curente**

Taxa claw-back reglementata de Ordonanta de urgenta nr. 77/2011 privind stabilirea unor contributii pentru finantarea unor cheltuieli in domeniul sanatatii, se plateste trimestrial la Bugetul de stat pentru **medicamentele cu prescriptie medicala**, incluse in programele nationale de sanatate, cu sau fara contributie personala, folosite in tratamentul ambulatoriu pe baza de prescriptie medicala prin farmaciile cu circuit deschis, pentru cele utilizate in tratamentul spitalicesc, suportate din Fondul national unic de asigurari sociale de sanatate si din bugetul Ministerului Sanatatii.

	Sold la 30 iunie 2025 (revizuit) RON	Sold la 31 decembrie 2024 (auditat) RON
TVA de plata	4.395.309	-
Impozit pe profitul curent	3.345.096	-
Taxa Clawback	9.000.000	10.152.471
Alte fonduri speciale	387.494	157.916
Total	17.127.899	10.310.387

13. IMPRUMUTURI DE LA BANCII

Imprumuturile bancare la 30 iunie 2025 si 31 decembrie 2024 sunt urmatoarele:

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Sold la 31 decembrie 2024 (auditat)	Sold la 30 iunie 2025 (revizuit)	Pe termen scurt la 30 iunie 2025 (revizuit)	Pe termen lung la 30 iunie 2025 (revizuit)	Perioada
Banca Transilvania	Linie de credit - capital circulant	3/21/2025	33.751.804	33.735.837	33.735.837	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Credit pe termen scurt	5/16/2025 Acordare initiala in anul 2016 reinnoit anual	-	51.071.067	51.071.067	-	12 LUNI
Unicredit Bank	Linie de credit - capital circulant		10.548.511(*)	8.178.935	8.178.935	-	12 LUNI
Unicredit Bank	Credit de investitii	5/3/2018	36.719.867(**)	31.928.045	10.915.609	21.012.436	120 LUNI
Banca Europeana de Investitii	Credit de investitii	6/26/2024	59.689.200	60.932.400	2.437.296	58.495.104	96 LUNI
Banca Europeana de Investitii	Credit de investitii	1/17/2025	-	66.010.100	-	66.010.100	96 LUNI
TOTAL			140.709.382	251.856.384	106.338.744	145.517.640	

Pentru finantarea activitatii curente, societatea are in derulare doua credite sub forma de linie de credit, multivaluta cu utilizare in Ron, Euro si Usd, in valoare totala de 50.000.000 lei. Valoarea de 35.000.000 lei este contractata de la Banca Transilvania si valoarea de 15.000.000 lei este contractata de la UniCredit Bank.

Societatea a contractat in anul 2018 un credit de investitii de la UniCredit Bank in valoare totala de 15.406.300 euro, pentru finantarea investitiei in site-ul nou de produse topice si pentru achizitia echipamentelor necesare implementarii serializarii. Incepand cu luna aprilie 2021 s-a inceput rambursarea principalului, ultima rata de rambursat este in luna mai anul 2028.

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2025****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****13. IMPRUMUTURI DE LA BANCII (continuare)**

Pentru sustinerea finantarii proiectului de investitii „Capacitate de productie, ambalare si depozitare produse sterile, solutii si topice”, Antibiotice SA a contractat in luna noiembrie 2023 un contract de finantare cu Banca Europeana de Investitii, in valoare de 25.000.000 euro. In luna iunie 2024 Societatea a tras o prima trasa din acest credit, in valoare de 12.000.000 euro.

Contractul de credit incheiat cu Banca Europeana de Investitii, prevede urmatoarii indicatori pe care institutia de finantare ii monitorizeaza: lichiditate curenta sa fie de minim 1,2 (unde lichiditatea curenta este calculata ca raport intre activele curente si datoriile bancare pe termen scurt); datorie totala bancara/EBITDA – nu poate fi mai mare de 3,5 si datorie bancara totala/capital propriu nu trebuie sa depaseasca 1. La data de 30 Iunie 2025 Societatea a indeplinit acesti indicatori financiari.

14. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2025	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
	(revizuit)	(auditat)
	RON	RON
La 1 ianuarie	5.662.615	1.892.704
Intrari de subventii	5.320.672	4.209.120
Transferate catre situatia rezultatului global	(208.244)	(439.209)
La 30 iunie 2025 / 31 decembrie 2024	10.775.043	5.662.615
Curente	516.884	516.884
Imobilizate	10.258.159	5.145.731

In semestrul I anul 2025 Antibiotice S.A a incasat de la Ministerul Finantelor valoarea de 5.320.672 lei pentru finantarea proiectului de investitii “Capacitatea de productie, ambalare si depozitare produse sterile, solutii si topice”, proiect al carui an de finalizare este 2028.

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR

Activitatile desfasurate de Societate pot da nastere unor riscuri variate. Prin managementul riscurilor se monitorizeaza efectul acestor riscuri si evenimente care pot avea efecte adverse asupra operatiunilor societatii.

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit;
- Riscul de piata, care include riscul ratei de dobanda, riscul valutar si riscul de pret al instrumentelor;
- Riscul de lichiditate.

Asemenea tuturor celorlalte activitati, Societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare.

Nu au existat modificari majore in expunerea societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua in comparatie cu perioadele anterioare.

Societatea este expusa in principal la riscuri care decurg din utilizarea instrumentelor financiare, principale instrumente financiare principale utilizate de societate sunt:

- Creante comerciale si alte creante;
- Numerar si echivalente de numerar;
- Datorii comerciale si alte datorii.

16. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

Natura relatiilor cu partile afiliate

In scopul prezentarii in situatiile financiare individuale in conformitate cu prevederile IAS 24, Societatea monitorizeaza relatiile cu entitatile afiliate. In cursul anilor 2025 si 2024 actionarul Societatea Infinity Capital Investments S.A. a achizitionat actiuni ale societatii, crescand ponderea detinuta din capitalul social al Antibiotice S.A. de la 27,0379% la 29,4153 % devenind astfel o entitate asociata cu influenta semnificativa. Actionarul Societatea Infinity Capital Investments S.A. are doi membri in Consiliul de Administratie al Societatii.

Sume datorate si de primit de la partile afiliate

La finalul semestrului I al anului 2025, societatea nu a avut creante sau datorii cu entitatea asociata.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate

In cursul semestrului I al anului 2025, societatea nu a derulat cu entitatea asociata tranzactii comerciale.

17. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Nu exista evenimente ulterioare semnificative care sa nu fie prezentate in aceste situatii financiare.

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de **13 august 2025**:

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula COMAN

DECLARATIE

în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare interimare la 30/06/2025 pentru:

Persoana juridica: Antibiotice S.A.

Judetul: 22-Iasi

Adresa: localitatea Iasi, str. Valea Lupului, nr. 1, cod postal 707410

Numarul din Registrul Comertului: J1191000285223

Forma de proprietate: 27-Societati comerciale cu capital de stat si privat autohton (stat>=50%)

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 2110 Fabricarea produselor farmaceutice de baza

Cod de identificare fiscala: 1973096

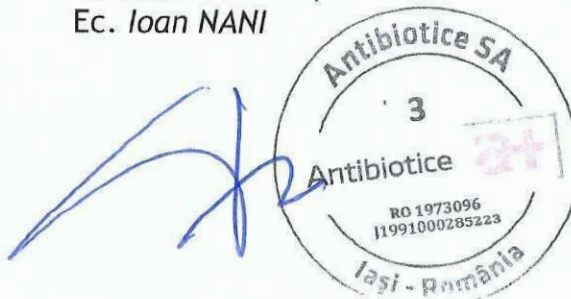
Administratorul societatii, Nani Ioan, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare interimare la 30/06/2025 si confirma ca:

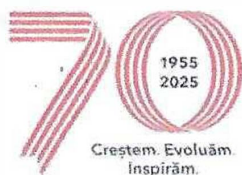
a) Politicile contabile utilizare la intocmirea situatiilor financiare sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare interimare ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura,
Director General,
Ec. Ioan NANI





Antibiotice



RAPORT CURENT

Data raportului: 14.08.2025

Denumirea entității emitente: Antibiotice SA

Sediul social: Iași, str. Vafea Lupului nr. 1, cod poștal 707410,

<https://www.antibiotice.ro>

E-mail: relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro

Numărul de telefon/fax: 0232 209000 / 0232 209633

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO1973096

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J1991000285223

Capital social subscris și vărsat: 67.133.804 lei

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

Eveniment important de raportat:

Comunicat disponibilitate Raport Semestrul I 2025

Antibiotice Iași informează că *Raportul financiar la Semestrul I 2025* este disponibil investitorilor prin **Bursa de Valori București, Autoritatea de Supraveghere Financiară**, precum și prin website-ul propriu: www.antibiotice.ro (Investitori - Informații financiare - Raportări financiare - 2025, 6 luni).

Raportul poate fi obținut și de la sediul societății (Birou Relatii cu Investitorii, tel: 0372 065 570, fax: 0372 065633, e-mail: relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro).

Menționăm că situațiile financiare în format Excel se găsesc pe site-ul societății și pot fi accesate utilizând link-ul de mai jos:

<https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/raportari-financiare/>

Director General,
ec. Ioan NANI

Director Economic,
ec. Paula-Luminița COMAN



Jud. Iași, Municipiul Iași
Str. Valea Lupului, nr. 1,
707410, România

T +40 232 209 000
T +40 372 065 000
F +40 372 065 633

www.antibiotice.ro

J1991000285223
CUI RO 1973096
IBAN: RO04 BACX 0000 0030 1067 8000