

## Antibiotice S.A. la 30 Septembrie 2025

### Investitii

Compania Antibiotice derulează un plan ambițios, multianual de investiții, finanțat atât din surse proprii, cât și din fonduri externe, având ca obiectiv consolidarea capacităților de cercetare, producție și inovare.

- În perioada 2025-2029, Antibiotice implementează o investiție recent aprobată, în valoare totală de 375 milioane lei, finanțată parțial (52%) prin Programul de Sănătate, care vizează dezvoltarea centrului modern de cercetare-dezvoltare „INOVA a+” și construirea unei noi capacități de producție pentru medicamente critice (pulberi sterile injectabile).
- În paralel, în intervalul 2023-2029, compania derulează investițiile aprobate prin ajutorul de stat acordat de Ministerul Finanțelor (InvestEU), în valoare de 250 milioane lei. Din cele trei obiective ale proiectului, depozitul de produse finite a fost deja finalizat, iar fluxul pentru produse topice sterile și capacitatea de producție pentru produse sterile injectabile se află în etapele de achiziție de echipamente și respectiv, proiectare.
- Totodată, Antibiotice continuă să investească în proiecte de cercetare-dezvoltare pentru noi medicamente, achiziții de licențe, digitalizare, precum și în modernizarea unităților de producție și a echipamentelor pentru laboratoarele de control și asigurare a calității. În primele nouă luni ale anului 2025, valoarea acestor investiții s-a ridicat la 47,26 milioane lei.

### Piata externa

Pe piața internațională, veniturile din exporturi au înregistrat 202,6 milioane lei, un nivel similar cu cel din 2024, reflectând stabilitatea portofoliului extern și rolul strategic al piețelor internaționale, care contribuie cu 38% la cifra de afaceri totală. Exporturile de produse finite au crescut cu 3%, ajungând la 133,4 milioane lei. În ultimii cinci ani, exporturile au crescut cu 66%, ajungând să reprezinte 38% din cifra de afaceri totală.

Europa rămâne principală piață pentru produsele finite, cu vânzări solide atât pe piețele consacrate (UK, Țările Nordice, Ungaria, Serbia, Țările Baltice), cât și pe piețele noi (Italia, Franța, Polonia, Cehia, Bulgaria), în timp ce Asia-Pacific și America reprezintă 48% din cifra de afaceri internațională. Dezvoltarea exporturilor se sprijină pe parteneriate strategice durabile și contracte pe termen mediu, incluzând proiecte noi implementate recent în Germania, Spania și Turcia. Creșteri susținute au fost înregistrate în toate regiunile, iar estimările pentru finalul anului indică o depășire a vânzărilor planificate cu peste 5%.

În domeniul substanțelor active, Nistatina continuă să consolideze poziția de lider global a Antibiotice, cu prezență stabilă în Europa, Asia și America de Nord și progres semnificativ în proiectele de dezvoltare din America de Nord și America Latină, consolidând baza pentru expansiunea viitoare a piețelor internaționale. Compania exportă aceasta substanța activă în peste 50 de țări din întreaga lume.

Perspectiva pentru următorii ani rămâne pozitivă, susținută de strategia de creștere prin parteneriate strategice, extinderea pe noi piețe și consolidarea prezenței la nivel global.

## Piața internă

Pe piața internă, veniturile au însumat 265,3 milioane lei, în scădere cu 12,5%, într-un context economic marcat de inflație ridicată, scăderea puterii de cumpărare care au determinat ajustări ale consumului de medicamente, măsuri fiscale anunțate precum și modificări în comportamentul de consum al pacienților.

Cu toate acestea, Antibiotice își menține pozițiile de lider pe segmente farmaceutice cheie:

- locul 4 în consum (dintr-un total de 372 companii) în clasamentul producătorilor de medicamente generice eliberate cu prescripție și fără prescripție din România (4,8% cotă de piață);
- lider valoric în spitale (13,6% cotă de piață pe segmentul medicamentelor generice cu prescripție și și fără prescripție) pe o piață în care activează 248 de companii;
- lider cantitativ pe forme farmaceutice precum unguente (19,6% dintr-un total de 131 de companii), supozitoare și ovule (32,4% dintr-un total de 53 de companii),

pulberi injectabile (59,8% dintr-un total de 60 de companii);

- locul 1 în piața medicamentelor antiinfecțioaselor orale (22,7% cotă de piață dintr-un total de 45 de companii).

În ultimii cinci ani, vanzarile pe piata interna au crescut cu 80%, ajungând să reprezinte 62% din cifra de afaceri totală.

**În pofida provocărilor economice, Antibiotice își consolidează poziția de companie farmaceutică strategică în România, demonstrând reziliență, adaptabilitate și performanță constantă în segmentele strategice de activitate. Anul 2025 reprezintă o etapă de consolidare și pregătire pentru implementarea investițiilor majore planificate, care vor susține dezvoltarea sustenabilă a companiei în anii următori. Strategia pentru perioada următoare vizează reechilibrarea teritorială a vânzărilor, intensificarea parteneriatelor comerciale și valorificarea oportunităților de creștere pe piețele interne și internaționale, în spiritul misiunii de a susține sănătatea prin calitate, responsabilitate și inovație.**

# **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

---

**ianuarie - septembrie 2025**

Raportat la 9 luni 2025 conform: IFRS  
Data raportului: 30.09.2025

Denumirea societății comerciale:  
Antibiotice SA

**Sediul social:**

Iași, Strada Valea Lupului nr.1

**Numărul de telefon:**

0232/209000; fax: 0372065633

**Cod de înregistrare fiscală:**

RO1973096

**Număr de ordine în Registrul Comerțului:**

J1991000285223

**Piața reglementată pe care se  
tranzacționează valorile mobiliare emise:**

Bursa de Valori București

**Capitalul social subscris și vărsat:**

67.133.804 lei

**Principalele caracteristici ale valorilor  
mobiliare emise de societatea comercială:**

Acțiuni nominative, valoarea nominală: 0,10 lei

## Cuprins

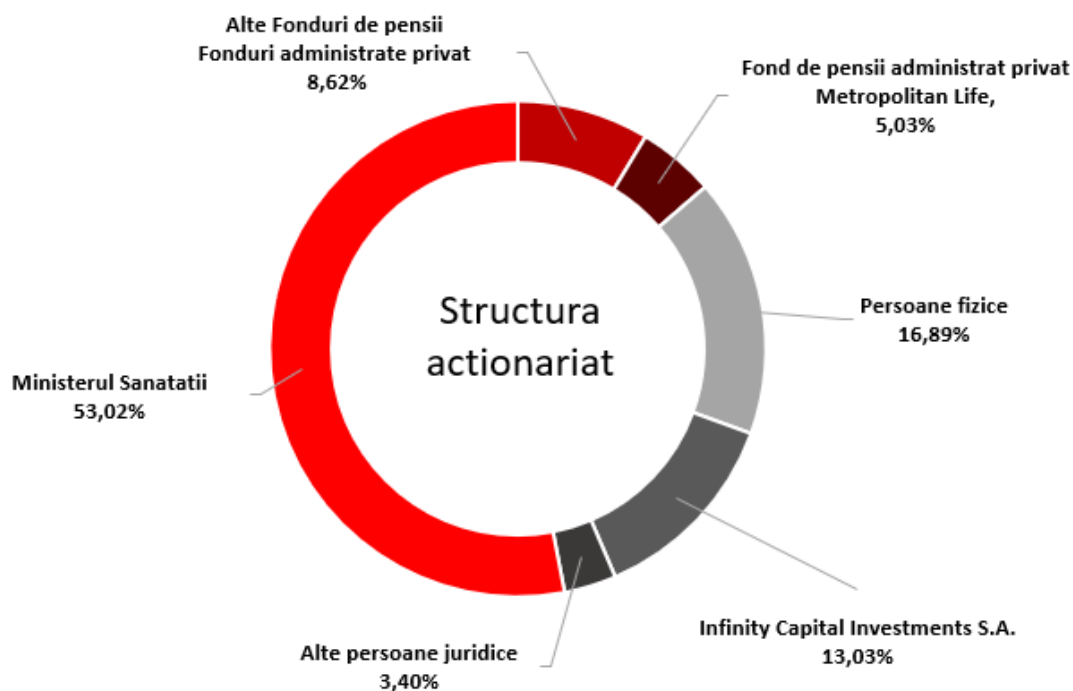
|                                                                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Antibiotice o companie orientata spre performanta .....                                                             | 2  |
| Adaptarea strategica a resurselor umane.....                                                                        | 3  |
| Managementului modern al resurselor umane .....                                                                     | 3  |
| Modernizarea culturii organizationale .....                                                                         | 4  |
| Adaptarea strategica a portofoliului de produse.....                                                                | 4  |
| Managementul portofoliului .....                                                                                    | 4  |
| Activitatea de promovare .....                                                                                      | 5  |
| Dezvoltarea portofoliului.....                                                                                      | 6  |
| Perfectionarea continua a sistemului de management integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si securitate in munca)..... | 7  |
| Performanta operationala .....                                                                                      | 10 |
| Antibiotice in piata din Romania .....                                                                              | 11 |
| Antibiotice in piata internationala.....                                                                            | 12 |
| Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale .....                                           | 13 |
| Aplicarea principiilor de consolidare a afacerii.....                                                               | 13 |
| Investitii .....                                                                                                    | 20 |
| Perfectionarea sistemelor de Guvernanta Corporativa .....                                                           | 21 |
| Managementul riscurilor .....                                                                                       | 23 |

## Antibiotice o companie orientata spre performanta

Principalele rezultate inregistrate de compania Antibiotice S.A. in primele 9 luni ale anului 2025:

- venituri totale in valoare de 498,2 milioane lei;
- venituri din vanzari pe pietele internationale pentru produse finite si substante active de 202,6 milioane lei, similare cu valoarea inregistrata in aceeaasi perioada a anului trecut;
- 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 4,8%, conform Cegedim Sell Out Romania luna septembrie;
- isi mentine pozitia de lider valoric pe segmentul spitale pe produse generice, cu si fara prescriptie medicala, cu o cota de piata de 13,6%, conform Cegedim Sell Out Romania luna septembrie;
- randament al afacerii de 17,4% (profit brut cumulat cu valoarea taxei claw-back);
- lichiditatea curenta de 4,92 (mai mare de 1,2 - referinta agreata de institutiile financiare);
- raportul datoriei bancare totale/ EBITDA de 2,08 (mai mic de 3,5 - referinta agreata de institutiile financiare);
- raportul datoriei bancare totale/ Capital propriu de 0,28 (mai mic de 1 - referinta agreata de institutiile financiare);
- valoarea medie a actiunii a fost de 2,3158 lei/actiune.

### Structura actionariatului la data de 30.09.2025



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 septembrie 2025 a fost de 1.732.052 mii lei. Pe parcursul celor 9 luni ale anului 2025 s-au tranzactionat 39.182.044 actiuni, cu o valoare totala de tranzactionare de 90.737.330,44 lei (18.030.689,84 EURO/20.286.805,92 USD) si un pret mediu de 2,3158 lei/actiune. Actiunea ATB a incheiat ultima sedinta de tranzactionare a celor 9 luni la valoarea de 2,58 lei.

## **Adaptarea strategica a resurselor umane**

Obiectivele urmarite sunt: implementarea si dezvoltarea de strategii de motivare si retentie a angajatilor valorosi, cat si de atragere de salariati cu competente adaptate industriei farmaceutice, corelate cu tendintele pietei fortei de munca actuale.

### **Managementului modern al resurselor umane**

*Gradul de retentie a personalului la nivelul companiei*, in primele 9 luni ale anului 2025, a fost de 98,16%, comparativ cu o tinta de 95% si cu un realizat la aceeasi perioada din 2024 de 97,64%.

*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 primele 9 luni din 2025 a fost programat un numar mediu de 33 ore de pregatire profesionala/angajat. S-a realizat un numar mediu/angajat de 33,5 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.

*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 celor 9 luni 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;
- Participare in comisia de evaluare pentru sustinere atestat profesional operator chimist produse farmaceutice si cosmetice si tehnician chimist de laborator la Liceul tehnologic Petru Poni Iasi

- Participare la evaluarea proiectelor pentru concursul Directorul anului - Asociatia pentru Valori in Educatie
- 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 in perioada ianuarie - septembrie 2025 actiuni, programe si activitati cu caracter sportiv, recreational, social si cultural. Dintre acestea, cele cu impact semnificativ au fost:

- „Ziua familiei”, un eveniment organizat in 24 iunie 2025, la care au participat peste 500 de persoane (angajati cu familiile si copiii acestora);
- eveniment sportiv Trail la Cabana (au participat 14 angajati), planificare campanii de preventie si monitorizare a sanatatii;
- organizare evenimente de tip workshop de consolidare a echipei pentru structuri din cadrul companiei.

## **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 internationala 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 195 produse comercializate fiind compus din:

- medicamente generice de uz uman din 12 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 9 luni 2025 |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|
| Forme Solide Orale                               | 95            | 9                               |
| Produse Topice                                   | 56            | 1                               |
| Produse Injectabile                              | 40            |                                 |
| Substante Active                                 | 4             |                                 |

### Produse noi

Produse lansate in 2025: 1 produs cu prescriptie medicala - Hidrocortizon comprimat 10mg, 3 produse suplimente alimentare - Zifelle® meno, destinat sanatatii femeii in perioada menopauzei, Urexpert® Prostata, destinat sanatatii barbatului, Soriso® Focus, destinat mentinerii functiei cognitive, 1 produs topic Cutaden® Repair, destinat ca terapie adjuvanta in dermatita atopica, 3 produse Almacor Duo destinate tratamentului hipertensiunii arteriale si 2 produse Ranolazina destinat tratamentului simptomatic al pacientilor cu angina pectorala stabila.

### Activitatea de promovare

#### A. Comunicarea catre profesionisti din domeniul sanatatii (PDS)

Comunicarea catre profesionisti din domeniul sanatatii se realizeaza prin intermediul vizitelor directe de promovare si diferite proiecte realizate de echipa de reprezentanti medicali si totodata, prin participarea la congrese si conferinte nationale.

Evenimentele si manifestarile stiintifice sunt organizate de principalele societati si asociatii profesionale, academice si stiintifice din Romania. In primul semestru, compania Antibiotice S.A. a participat la manifestari destinate specialitatilor medicale Dermatologie, Boli Infectioase si TBC, Pneumologie, ORL, Urologie, Anestezie Terapie Intensiva, Ginecologie, Cardiologie, Medicina de Urgenta, Medicina de Familie si Farmacie, avand ca obiective: cresterea vizibilitatii brandului de companie si a brandurilor de produs, lansarea si promovarea produselor, networking si dezvoltarea relationarii cu partenerii, intelegerea pietei si a competitiei.

Promovarea portofoliului de produse Veterinare s-a realizat prin actiuni integrate adresate profesionistilor din domeniul sanatatii animale si publicului larg, incluzand

partenerii distribuitori, cabinetele si farmaciile veterinare, crescatorii, cluburile chinologice si posesorii de animale de companie.

Comunicarea profesionala a fost consolidata prin parteneriate cu principalele asociatii de profil - Asociatia Medicilor Veterinari pentru Animale de Companie din Romania (AMVAC), Societatea Romana de Dermatologie Veterinara (SRDV), Societatea Romana de Medicina Felina (SRMF) si Universitatea de Stiintele Vietii „Ion Ionescu de la Brad” din Iasi (USV Iasi) - precum si prin organizarea de simpozioane regionale VetAria+ (Iasi, Bucuresti, Cluj, Timisoara).

Vizibilitatea brandului a fost extinsa prin participarea la evenimente dedicate (PET EXPO, Animal Fest, Pet Event, Pet Care Fest), campanii digitale si colaborari cu influenceri din zona pet-care.

## **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®, Nutriensa®.

*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, Tri Oli®, Simbiflora, Urexpert®, Faguria®.
- 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**

Dezvoltarea portofoliului de produse, se realizeaza in conformitate cu directiile strategice stabilite in planul de afaceri „The Future Together 2030”.

Asimilarea produselor noi in portofoliul companiei se realizeaza atat prin proiecte de cercetare-dezvoltare desfasurate in cadrul centrului propriu INOVA a+, cat si prin achizitie de licente pentru acele produse pe care le dorim in portofoliul nostru dar care

nu sunt compatibile cu fluxurile de fabricatie existente din punct de vedere al formelor farmaceutice, a claselor de produse sau a modului de ambalare.

Pentru anul 2025, in cadrul Centrului de Cercetare INOVA a+ sunt planificate etape de cercetare pentru un numar de 54 de proiecte. Complexitatea procesului de realizare a unui produs nou in concordanta cu reglementarile internationale aplicabile domeniului farmaceutic confera proiectelor de cercetare-dezvoltare un caracter multianual.

Astfel, din totalul proiectelor de cercetare planificate in 2025, un numar de 38 de proiecte continua din 2024.

Distributia proiectelor de cercetare pentru anul 2025, pe divizii este urmatoarea:

- *Divizia de Produse Topice - 28 de proiecte.*
- *Divizia de Forme Solide Orale - 11 proiecte.*
- *Divizia de Produse Sterile Injectabile - 15 proiecte.*

In primele 9 luni ale anului 2025, in cadrul INOVA a+, s-au derulat etape aferente a 45 de proiecte, produse RX (medicamente cu prescriptie medicala) cat si produse non RX (OTC, suplimente alimentare, dispozitive medicale si dermatocosmetice), astfel:

- *Divizia de Produse Topice - etape aferente a 22 de proiecte.*
- *Divizia de Forme Solide Orale - etape aferente a 8 proiecte.*
- *Divizia de Produse Sterile Injectabile - etape aferente a 15 proiecte.*

In primele 9 luni ale anului, un numar de 7 proiecte au fost finalizate cu succes in Cercetare, acestea fiind preluate de catre structura responsabila cu obtinerea autorizatiilor de punere in piata, conform reglementarilor aplicabile.

Prin activitatea de in-licensing au fost contractate 11 produse din care 4 produse de uz uman destinate tratamentului afectiunilor cardiovasculare si 7 produse de uz veterinar destinate tratamentului afectiunilor tractului metabolism si musculo-scheletic.

Prin aceste produse vom genera vanzari incepand cu anul 2026 in cazul produselor veterinare respectiv 2029 in cazul produselor de uz uman.

In ceea ce priveste activitatea derulata in primele 9 luni ale anului 2025 in cadrul Centrului de Studii Clinice, in cadrul acestuia s-au desfasurat etape pentru 3 studii clinice. Dintre acestea, doua studii au fost finalizate cu succes. Rezultatele obtinute in cadrul studiilor clinice reprezinta o parte obligatorie in documentatia de autorizare si un important avantaj in comunicarea beneficiilor produselor marca Antibiotice catre profesionistii din domeniul sanatatii.

## **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 este permanent preocupata de imbunatatirea proceselor si de alinierea la legislatia in continua schimbare. In acest sens pe parcursul anului 2025, din punct de vedere a calitatii au avut loc urmatoarele inspectii de autorizare schimbari majore si certificare GLP/GMP:

- in data de 28.01.2025 a avut loc inspectia de recertificare ANMDMR privind Buna Practica de Laborator (GLP) 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 (GMP);

- 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);
- In perioada 15-19.09.2025 a avut loc inspectia de recertificare ANMDMR privind Buna Practica de Fabricatie (GMP) pentru:
  - toate fluxurile de fabricatie medicamente uz uman si medicamente de investigatie clinica din companie, inclusiv de fabricatie partiala (ambalare secundara), cu toate utilitatile aferente fiecarui flux,
  - fluxul de fabricatie substanta activa nistatina,
  - laboratoare de testare in vederea eliberarii in piata a medicamentelor,
  - depozite de materii prime, materiale de ambalare si respectiv, de produse finite din companie,
  - fluxurile de import medicamente si produse intermediare din tari terte.

Totodata, in primele 9 luni ale anului 2025 au avut loc 3 audituri din partea partenerilor pentru fabricatia sub contract a produselor parenterale, auditurile s-au realizat in bune conditii, Antibiotice continuand parteneriatele initiale.

Cu referire la instruirea periodica cu teme GMP specifice, pe componenta interna acestea au avut loc conform Planului anual de instruire aprobat, iar pe componenta externa 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**

In perioada ianuarie - septembrie 2025, compania Antibiotice S.A. si-a desfasurat activitatea in deplina conformitate cu cerintele legale si reglementarile in vigoare privind protectia mediului, continuand implementarea angajamentelor asumate prin politica de sustenabilitate si management integrat.

## **Conformitate cu reglementarile de mediu**

Au fost mentinute autorizatiile de mediu in vigoare:

- Autorizatia Integrata de Mediu nr. 3/29.09.2021, emisa de Agentia pentru Protectia Mediului Iasi;
- Autorizatia de Gospodarire a Apelor nr. 20/30.03.2021, emisa de Administratia Bazinala de Apa Prut-Barlad.

La data de 23.01.2025, reprezentantii Administratiei Bazinale de Apa Prut-Barlad - Apele Romane Iasi au efectuat un control de specialitate. Nu au fost constatate neconformitati.

Au fost finalizate lucrarile de executare a puturilor forate din cadrul proiectului „Reducere consum apa potabila prin utilizarea apei freatice pentru tratare apa/irigatii”(Decizia etapei de incadrare nr. 55 din 03.04.2023) si a fost intocmita *Cartea tehnica a captarii de apa din sursa subterana*, conform Anexei nr. 4 sectiunea a 3-a, art. 9 Ordinul M.M.AP. NR. 3147/2023. Ca urmare, a fost obtinuta Autorizatia de gospodarire a apelor modificatoare nr. 72/ 09.09.2025, procedura fiind finalizata. Documentatia necesara a fost intocmita si transmisa conform cerintelor legale, iar demersurile administrative aferente au fost incheiate in termenul stabilit.

În urma vizitei în teren realizate de reprezentanții Direcția Județeană de Mediu Iași (04 septembrie 2025) a fost acordată Viza anuală a Autorizației Integrate de Mediu, prin Decizia nr. 668/12.09.2025.

A fost trimisă la Direcția Județeană de Mediu Iași notificarea privind proiectul „Amenajare spațiu verde - Green Park”, finalizată cu Decizia nr. 4497/27.08.2025 - lucrările nefacând obiectul procedurii conform Legii nr. 292/2018 privind evaluarea impactului asupra mediului. Proiectul se află în derulare, iar lucrările sunt în curs de executare.

## **Transparența și raportare**

Compania a asigurat îndeplinirea tuturor obligațiilor de raportare prevăzute în actele de reglementare, transmitând informații către instituțiile competente (APM Iași, ABA 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.

În perioada 25-28 iunie 2025, compania Antibiotice S.A. a organizat evenimentul „Ziua Porților Deschise”, o inițiativă menită să faciliteze un dialog deschis și constructiv, oferind membrilor comunității oportunitatea de a se familiariza cu activitatea și proiectele companiei.

Acest demers a avut ca obiectiv întărirea relațiilor cu părțile interesate - autorități din plan local, cetățeni din municipiul Iași și din localitățile Valea Lupului, Rădăuți, Uricani și Miroslava - și evidențierea angajamentului Antibiotice S.A. față de dezvoltarea durabilă, sănătatea publică și protecția mediului.

După o pauză de trei ani în organizarea acestui eveniment, interesul comunității a fost peste așteptări: peste 250 de vizitatori au participat la tururile organizate în cadrul platformei industriale Antibiotice.

Structurarea vizitelor pe segmente a permis o comunicare personalizată și eficientă cu fiecare categorie de participanți, contribuind la consolidarea încrederii și a cooperării dintre companie și comunitate.

Prin acest demers, Antibiotice S.A. își reafirmă angajamentul față de dialogul deschis cu părțile interesate și față de principiile responsabilității sociale și ale sustenabilității care ghidează activitatea sa.

## **Gestionarea resurselor și protecția factorilor de mediu**

Monitorizarea periodică a calității factorilor de mediu a fost realizată astfel:

- Au fost efectuate analize ale apei în laboratorul propriu și în laboratoare terțe, pentru controlul calității apei introduse în stația de preepurare și evacuate în sistemul de canalizare municipal;
- Determinările privind emisiile în aer s-au desfășurat conform cerințelor din autorizația integrată.

Nu au fost înregistrate depășiri ale valorilor limită stabilite.

## **Gestionarea sustenabilă a deșeurilor**

Antibiotice continuă implementarea unui sistem eficient și sustenabil de management al deșeurilor, bazat pe principiile colectării selective, valorificării și trasabilității.

- Auditul intern privind gestionarea deșeurilor aferent anului 2024 a fost finalizat;
- Deșeurile sunt colectate separat și predate operatorilor autorizați, în vederea valorificării sau eliminării finale. Anumite tipuri de deșuri sunt tratate prin incinerare în instalația proprie;

- S-a realizat *Programul de prevenire si reducere a deeurilor* - 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 deeurilor 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 amprente 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 primele 9 luni 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 9 luni ale anului 2025 au fost inregistrate patru evenimente, din care trei accidente de munca si un accident usor. 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 468,35 milioane lei, in scadere cu 7% comparativ cu perioada similara a anului anterior (506,05 milioane lei).

Veniturile din vanzari pe piata interna au fost de 265,3 milioane lei, in scadere cu 12,5% comparativ cu perioada similara 2024 (303,2 milioane lei). In primele 9 luni rata

inflatiei a fost conform datelor publice de peste 8%, reflectandu-se inclusiv in puterea de cumparare. Prin urmare, consumul de medicamente a fost reprioritizat in interiorul cosului de consum.

Veniturile din vanzari pe piata internationala au fost de 202,6 milioane lei, la acelasi nivel cu perioada similara 2024 (202,3 milioane lei):

- produse finite 133,4 milioane lei, in crestere cu 3% comparativ cu 9 luni 2024 (129,6 milioane lei),

- substante active 70 milioane lei, in scadere cu 5% comparativ cu 9 luni 2024 (74 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 in piata din Romania<sup>1</sup>**

In perioada analizata, vanzarile companiei Antibiotice Iasi pe piata interna au inregistrat un regres de 12,5% comparativ cu perioada similara a anului trecut. Aceasta este rezultatul unei combinatii de factori externi si interni, care au influentat negativ performantele comerciale. Mai jos sunt detaliate principalele cauze care au contribuit la acest rezultat:

### **Conditii de piata nefavorabile**

- Piata farmaceutica interna a inregistrat o stagnare pe segmente-cheie unde compania este activa (antibiotice generice, unguente si produse topice).

- In contextul incertitudinilor economice, au avut loc schimbari vizibile in comportamentul consumatorilor, care au dus la o scadere a cererii pentru produse din portofoliul companiei. Multi pacienti au intrerupt sau amanat anumite terapii, prioritizand interventiile medicale urgente; acest comportament prudent s-a tradus prin diminuarea aderentei la terapiile profilactice si de intretinere. In plus, consumatorii au evitat achizitiile de produse fara prescriptie medicala considerate non-esentiale, preferand sa „reziste” simptomelor minore in loc sa investeasca in tratamente preventive.

- Scaderea incidentei anumitor afectiuni : reducerea numarului de cazuri de infectii respiratorii, dar si a altor patologii tratate cu medicamentele Antibiotice Iasi, a dus la un consum mai scazut decat cel previzionat.

### **Presiuni legislative si economice**

- Masurile fiscale anuntate au creat un cadru de incertitudine si asteptare, care a influentat comportamentul de consum al pacientilor (trafic redus in farmacii, valoare medie pe bon mai mica, numar de produse pe bon mai mic, focus pe achizitie tratamente cronice)

- Cresterea inflatiei si scaderea puterii de cumparare cu un impact direct asupra cererii de medicamente, in special in contextul in care anumite produse au un pret mai ridicat pe segmentul farmaceutic (OTC cu cresteri de pret repetate).

- Reducerea bugetelor de sanatate : Reducerea alocarilor financiare pentru spitale a avut un impact semnificativ asupra achizitiilor de medicamente, inclusiv pentru produsele din portofoliul Antibiotice Iasi ((subfinantarea programului TBC ; licitatiile organizate de spitale duc la achizitii doar daca se aproba file de buget pentru fiecare spital).

- Decontarile CNAS catre farmacii: Platile facturilor au fost intarziate lucru ce a creat o instabilitate financiara in randul farmaciilor si acest lucru s-a reflecat si in nivelul incarcarilor; mult mai reduse decat in perioadele anterioare.

- Cresterea cotei TVA din august 2025 genereaza efecte in cascada asupra intregului lant valoric - de la producator la pacientul final.

---

<sup>1</sup> Sursa datelor: Cegedim Sell-Out Romania Ianuarie-Septembrie 2025

- Reducerea consumului familiilor pentru sanatate si scaderea in termeni reali a salariului in Romania

#### **Factori concurentiali**

- Cresterea concurentei pe piata farmaceutica interna: Concurenta acerba din partea altor companii, in special a celor care ofera medicamente generice la preturi mai mici, a necesitat eforturi comerciale mai mari pentru a mentine si a stabili vanzarea. S-a observat o intensificare a promotiilor si a discounturilor in randul competitorilor, mai ales pe segmentele generice unde activam (segment lanturi nationale, minilanturi regionale).

Contrar aspectelor mentionate, in primele 9 luni din anul 2025 pe piata interna, Antibiotice:

- isi mentine locul 4 (dintr-un total de 372 companii) in consum - cutii pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX (cu o cota de piata de 4,8%);
- este lider valoric pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX comercializate in spitale, cu o cota de piata de 13,6%, pe o piata in care activeaza 248 companii;
- este lider cantitativ (UI) in piata totala pe forma farmaceutica unguente (19,6% dintr-un total de 131 companii), supozitoare si ovule (32,4% dintr-un total de 53 companii) si pulberi injectabile (59,8% dintr-un total de 60 companii);
- ocupa locul 1, dupa numarul de cutii in piata de antiinfecioase totala pe forme orale (22,7% dintr-un total de 45 companii).

#### **Antibiotice in piata internationala**

In primele 9 luni 2025, veniturile din vanzarile de Produse Finite si substante active pe piata internationala au fost de **202,6 milioane lei**.

Principalele piete in care au fost exportate produsele Antibiotice sunt: Europa (45%), Asia-Pacific (28%) si America (20%).

In ceea ce priveste exportul de Produse Finite, Europa ramane principala piata, aceasta fiind parte din strategia companiei stabilita prin planul de faceri „The Future Together”. Vanzarile in crestere in aceasta zona au fost realizate atat pe pietele pe care Antibiotice are o prezenta consacrata (UK, Tarile Nordice, Ungaria, Serbia, Tarile Baltice) cat si pe pietele noi in care au fost initiate proiecte in ultimii doi ani (Italia, Franta, Polonia, Cehia, Bulgaria).

Dezvoltarea vanzarilor in Europa va continua in anii urmatori atat prin contractele adjudecate pe perioade de 2-3 ani prin licitatiile din UK, Tarile Nordice, Ungaria, Italia, cat si prin proiectele noi pe care le avem in negociere cu partenerii din Germania, Spania, Franta, Polonia, Olanda, etc.

In trimestrul III 2025, au fost deja contractate si implementate 3 dintre aceste proiecte noi in Europa si anume: distributia pe piata Germaniei pentru 5 produse injectabile (prima livrare a avut loc in luna august), fabricatie sub-contract pe piata Spaniei pentru 3 medicamente cardiovasculare (prima livrare este programata in Q1 2026), respectiv, marketarea si distributia sub brand VetAria+ a portofoliului de suplimente alimentare pentru animale de companie in Turcia (prima livrare a avut loc in luna august).

Cresteri ale vanzarilor de Produse Finite in perioada ianuarie-septembrie 2025 comparativ cu vanzarile planificate au fost inregistrate in toate regiunile (Europa, Asia-Pacific, Orientul Mijlociu, Australia si Africa). Pentru final de an, anticipam o crestere de peste 5% pentru aceste regiuni fata de nivelul planificat la inceputul anului.



## Exportul de substante active pe baza de Nistatina sub forma nemicronizata si micronizata

Activitatea desfasurata la nivelul primului semestru al anului 2025 s-a inregistrat in trendul ultimilor ani si in strategia de consolidare a pozitiei de lider pe piata mondiala pentru etapa 2025-2030, gama de substanta activa Nistatina Antibiotice fiind valorificata in toate pietele importante, la nivel global.

S-a mentinut prezenta pe pietele principale (Asia, Europa, America de Nord) si s-au inregistrat progrese in proiectele de dezvoltare din America de Nord si America Latina, fixand astfel baza de expansiune a pietelor de export pentru aceasta gama de substanta activa.

## Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale

### Aplicarea principiilor de consolidare a afacerii

Sinteza principalilor indicatori de diagnostic inregistrati la 30.09.2025 sunt prezentati in tabelul urmator:

### Solduri Intermediare de Gestiune (valorile sunt exprimate in lei)

| Nr. crt. | Mod de calcul             | Indicatori                                                                                                                                                               | 30 septembrie 2025 | 30 septembrie 2024 | 30 septembrie 2025/ 30 septembrie 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: | 483.591.409        | 504.157.428        | -4%                                    |
| 2        |                           | Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri neta):                                                                                                            | 468.355.688        | 506.052.026        | -7%                                    |
| 3        |                           | Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs                                                                                                   | 7.429.099          | -10.083.362        | -174%                                  |
| 4        |                           | Venituri din proiecte de imobilizari                                                                                                                                     | 7.806.622          | 8.188.764          | -5%                                    |
| 5        |                           | Cheltuieli cu materii prime                                                                                                                                              | 101.665.476        | 93.812.752         | 8%                                     |
| 6        |                           | Cheltuieli materiale                                                                                                                                                     | 11.586.763         | 12.591.283         | -8%                                    |
| 7        |                           | Cheltuieli cu produse finite realizate pe site-urile parteneri                                                                                                           | 59.317.539         | 61.327.743         | -3%                                    |
| 8        | 8=1-5-6-7                 | Marja bruta                                                                                                                                                              | 311.021.631        | 336.425.651        | -8%                                    |
| 9        | 9=8/1                     | Marja bruta (%)                                                                                                                                                          | 64,31%             | 66,73%             | -4%                                    |
| 10       | 10=11+12                  | Cheltuieli de exploatare externe:                                                                                                                                        | 53.875.989         | 52.852.945         | 2%                                     |
| 11       |                           | Cheltuieli cu energia electrica, gazele naturale si apa potabila                                                                                                         | 15.011.858         | 11.479.998         | 31%                                    |
| 12       |                           | Cheltuieli cu serviciile executate de terti                                                                                                                              | 38.864.130         | 41.372.947         | -6%                                    |
| 13       | 13=8-10                   | Valoarea Adaugata                                                                                                                                                        | 257.145.643        | 283.572.706        | -9%                                    |
| 14       |                           | Cheltuieli cu impozite si taxe                                                                                                                                           | 40.307.269         | 39.100.201         | 3%                                     |
| 15       |                           | Cheltuieli cu beneficiile angajatilor                                                                                                                                    | 125.742.847        | 114.310.723        | 10%                                    |
| 16       |                           | Cheltuieli cu amortizarea                                                                                                                                                | 39.365.429         | 33.044.582         | 19%                                    |
| 17       |                           | Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net                                                                                                                  | -10.465.028        | -2.842.436         | 268%                                   |
| 18       |                           | Alte venituri din exploatare                                                                                                                                             | 791.617            | 2.453.220          | -68%                                   |
| 19       |                           | Alte cheltuieli din exploatare                                                                                                                                           | 2.235.023          | 6.266.726          | -64%                                   |
| 20       | 20=13-14-15-16+/-17+18-19 | Rezultat din exploatare (EBIT)                                                                                                                                           | 60.751.720         | 96.146.130         | -37%                                   |
| 21       |                           | Rezultat financiar                                                                                                                                                       | -8.928.778         | -3.955.249         | 126%                                   |
| 22       |                           | Total venituri                                                                                                                                                           | 498.212.639        | 511.050.765        | -3%                                    |
| 23       |                           | Total cheltuieli                                                                                                                                                         | 446.389.697        | 418.859.882        | 7%                                     |
| 24       |                           | Rezultat brut                                                                                                                                                            | 51.822.942         | 92.190.881         | -44%                                   |
| 25       |                           | Impozit pe profit                                                                                                                                                        | 9.185.720          | 4.254.353          | 116%                                   |
| 26       |                           | Rezultat net                                                                                                                                                             | 42.637.222         | 87.936.528         | -52%                                   |
| 27       | 27=24/2                   | Rentabilitate profit brut (marja EBT)                                                                                                                                    | 11,06%             | 18,22%             | -39%                                   |
| 28       |                           | Cheltuieli cu taxa claw back                                                                                                                                             | 29.676.468         | 29.333.420         | 1%                                     |
| 29       | 29=(24+28)/2              | Rentabilitate profit brut+taxa claw-back                                                                                                                                 | 17,40%             | 24,01%             | -28%                                   |
| 30       | 30=26/2                   | Rentabilitate profit net                                                                                                                                                 | 9,10%              | 17,38%             | -48%                                   |

| Nr. crt. | Mod de calcul | Indicatori                                                                                                                       | 30 septembrie 2025 | 30 septembrie 2024 | 30 septembrie 2025/ 30 septembrie 2024 |
|----------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------------|
| 1        |               | Active circulante                                                                                                                | 588.245.150        | 462.399.037        | 27%                                    |
| 2        |               | Numerar si echivalente de numerar                                                                                                | 14.453.940         | 28.907.231         | -50%                                   |
| 3        |               | Datorii bancare pe termen scurt                                                                                                  | 116.518.865        | 33.321.913         | 250%                                   |
| 4        |               | Datorii bancare totale                                                                                                           | 256.907.264        | 121.714.913        | 111%                                   |
| 5        |               | Activ net contabil (capitaluri proprii)                                                                                          | 922.941.466        | 879.234.402        | 5%                                     |
|          |               | Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization (EBITDA) cumulativ 12 luni                                       | 123.372.542        | 140.517.437        | -12%                                   |
| 6        | $6=(1-2)/3$   | Lichiditatea curenta ( $>1.2$ ) ((Active curente- Numerar- creanta de impozit pe profit curent)/Datorii bancare pe termen scurt) | 4,92               | 13,01              | -62%                                   |
| 7        | $7=4/31$      | Datorii bancare totale/EBITDA ( $<3.5$ )                                                                                         | 2,08               | 0,87               | 140%                                   |
| 8        | $8=4/5$       | Datorii bancare totale /Capital propriu ( $<1$ )                                                                                 | 0,28               | 0,14               | 101%                                   |
| 9        |               | Grad de indatorare (Datorii totale/Total activ)                                                                                  | 34,09%             | 29,16%             | 17%                                    |
| 10       |               | Solvabilitate generala (Total activ/Total datorii)                                                                               | 2,93               | 3,32               | -12%                                   |
| 11       |               | Fond de rulment (FR) (capital permanent-active imobilizate)                                                                      | 323.091.815        | 239.636.960        | 35%                                    |
| 12       |               | Necesar de fond de rulment (NFR) (Stocuri+Creante-Datorii comerciale)                                                            | 425.156.740        | 291.949.907        | 46%                                    |
| 13       |               | Trezoreria neta (FR-NFR)                                                                                                         | -102.064.925       | -52.312.947        | 95%                                    |

Indicatorul marja bruta reflecta performanta activitatii de vanzare si productie a companiei. Activitatea derulata in perioada de referinta a condus la o marja de 64,3%. Indicatorul valoarea adaugata reflecta ceea ce adauga compania la circuitul economic prin propria activitate, nivelul realizat pentru perioada analizata fiind de 257,15 milioane lei. Indicatorul EBIT (rezultatul din exploatare) inregistreaza o valoare de 60,75 milioane lei cu o rentabilitate a profitului din exploatare de 13%. EBITDA cumulata la 12 luni, care reflecta profitul inainte de dobanzi, impozite, depreciere si amortizare, inregistreaza o valoare de 123,4 milioane lei.

Lichiditatea curenta indica mentinerea echilibrului financiar pe termen scurt si este determinata ca raport intre active curente si datorii bancare pe termen scurt. Nivelul realizat la 30.09.2025 este de 4,92 (peste nivelul agreat de institutiile bancare de 1,2). 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 2,08 fiind in parametrii agreati de institutiile financiare (nivel maxim admis de 3,5). Indicatorul datorii bancare totale raportate la capitalul propriu inregistreaza un nivel de 0,28 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 34,09% mai mare in comparatie cu cel de la data de 30.09.2024 de 29,16%. Solvabilitatea generala reflecta capacitatea unei societati de a face fata tuturor obligatiilor, inregistreaza un nivel de 2,93 mai mic in comparatie cu cel in aceeasi perioada a anului 2024 de 3,32.

Valoarea fondului de rulment sub valoarea necesarului de fond de rulment a determinat o valoare a indicatorului trezorerie neta de -102,06 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 30.09.2025 fondurile de rulment are o valoare de 323,09 milioane lei in crestere cu 35% comparativ cu valoarea inregistrata in aceeasi perioada a anului precedent de 239,63 milioane lei. In luna ianuarie 2025 compania a tras cea dea doua transa din imprumutul contractat in anul 2023 cu Banca Europeana de Investitii.

Indicatorul Necesari de fond de rulment evidentiaza nevoile financiare pe termen scurt ale societatii in comparatie cu resursele atrase pe termen scurt. La 30.09.2025, cresterea creantelor si stocurilor si diminuarea datoriilor comerciale au condus la o valoare a indicatorului de 425,16 milioane lei.

Rentabilitatea profitului brut +taxa clawback la data de 30.09.2025 este de 17,4%.

Situatia indicatorilor de venituri si cheltuieli la data de 30.09.2025 comparativ cu valorile de la data de 30.09.2024 se prezinta astfel:

| Indicatori financiari                                                      | 30 septembrie 2025 | 30 septembrie 2024    | 30 septembrie 2025/<br>30 septembrie 2024 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------------------------|
| <b>A. Venituri totale, din care:</b>                                       | <b>498.212.639</b> | <b>511.050.764</b>    | <b>-3%</b>                                |
| <b>1. Venituri operationale</b>                                            | <b>484.383.026</b> | <b>506.610.648</b>    | <b>-4%</b>                                |
| 1.1 Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri), din care:     | <b>468.355.688</b> | <b>506.052.026</b>    | <b>-7%</b>                                |
| venituri din vanzarea de produse realizate pe site-urile proprii           | 367.675.106        | 403.210.601           | -9%                                       |
| venituri din vanzarea produselor realizate pe site-urile partenere         | 99.088.807         | 101.777.669           | -3%                                       |
| venituri din prestarea de servicii                                         | 1.591.775          | 1.063.756             | 50%                                       |
| 1.2 Alte venituri din exploatare                                           | 458.335            | 2.143.232             | -79%                                      |
| 1.3 Venituri din subventii                                                 | 333.282            | 309.988               | 8%                                        |
| 1.4 Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs | 7.429.099          | -10.083.362           | -174%                                     |
| 1.5 Venituri din proiecte de imobilizari                                   | 7.806.622          | 8.188.764             | -5%                                       |
| <b>2. Venituri financiare</b>                                              | <b>13.829.614</b>  | <b>4.440.116,2</b>    | <b>211%</b>                               |
| Venituri din diferente de curs valutar                                     | 13.828.135         | 4.438.370             | 212%                                      |
| Venituri din dobanzi bancare                                               | 1.479              | 1.747                 | -15%                                      |
| <b>B. Cheltuieli totale, din care:</b>                                     | <b>446.389.697</b> | <b>418.859.883</b>    | <b>7%</b>                                 |
| <b>1. Cheltuieli operationale:</b>                                         | <b>423.631.306</b> | <b>410.464.518,18</b> | <b>3%</b>                                 |
| Cheltuieli cu materii prime si materiale                                   | 113.251.279        | 106.404.034,26        | 6%                                        |
| Cheltuieli cu produsele realizate pe site-urile partenere                  | 59.317.539         | 61.327.743,13         | -3%                                       |
| Cheltuieli cu energia electrica                                            | 6.475.533          | 5.766.805,33          | 12%                                       |
| Cheltuieli cu gazele naturale                                              | 6.854.817          | 4.192.823,50          | 63%                                       |
| Cheltuieli cu apa potabila si canalizare                                   | 1.681.509          | 1.520.369,61          | 11%                                       |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor                                      | 125.742.847        | 114.310.723           | 10%                                       |
| Alte cheltuieli de exploatare (*)                                          | 70.942.354         | 83.897.437,25         | -15%                                      |
| Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net     | 39.365.429         | 33.044.582            | 19%                                       |
| <b>2. Cheltuieli financiare</b>                                            | <b>22.758.391</b>  | <b>8.395.365</b>      | <b>171%</b>                               |
| Cheltuieli din diferente de curs valutar                                   | 19.386.666         | 4.994.461             | 288%                                      |
| Cheltuieli cu dobanzile bancare                                            | 3.371.725          | 3.400.903             | -1%                                       |
| <b>Rezultat operational</b>                                                | <b>60.751.720</b>  | <b>96.146.130</b>     | <b>-37%</b>                               |
| <b>Rezultatul financiar</b>                                                | <b>-8.928.778</b>  | <b>-3.955.249</b>     | <b>126%</b>                               |
| <b>Profit brut</b>                                                         | <b>51.822.942</b>  | <b>92.190.881</b>     | <b>-44%</b>                               |
| Cheltuieli cu impozit pe profit                                            | 9.185.720          | 4.254.353             | 116%                                      |
| <b>Profit net</b>                                                          | <b>42.637.222</b>  | <b>87.936.528</b>     | <b>-52%</b>                               |

La data de 30.09.2025 Antibiotice S.A. a realizat venituri totale in valoare de 498,21 milioane lei. In structura acestora:

- veniturile din exploatare sunt in valoare de 484,38 milioane lei;
- veniturile financiare sunt in valoare de 13,83 milioane lei si includ veniturile din diferentele de curs valutar si veniturile din dobanzi.

**Cheltuielile totale** efectuate pentru realizarea veniturilor sunt in valoare de 446,39 milioane lei, din care:

- cheltuielile din exploatare sunt in valoare de 423,63 milioane lei;
- cheltuielile financiare sunt in valoare de 22,76 milioane lei.

**Profitul brut** obtinut este in valoare de 51,82 milioane lei.

**Profitul din exploatare** este in valoare de 60,75 milioane lei.

**Rezultatul financiar** - provocarile financiare si volatilitatea pietei valutare au impactat negativ rezultatul financiar realizat, valoarea acestuia este de -8,93 milioane lei, sub rezultatul financiar negativ din primele 9 luni ale anului 2024, de -3,96 milioane lei.

| Indicatori (lei)                                     | 30 Septembrie 2025 | 30 Septembrie 2024 |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Rezultatul financiar</b>                          | <b>-8.928.778</b>  | <b>-3.955.249</b>  |
| <b>Venituri financiare</b>                           | <b>13.829.614</b>  | <b>4.440.116</b>   |
| -Diferente favorabile de curs - disponibil in cont   | 1.169.189          | 325.104            |
| -Diferente favorabile de curs - creante si datorii   | 12.381.857         | 3.985.921          |
| -Diferente favorabile de curs - credite investitii   | 277.090            | 127.345            |
| -venituri din dobanzi                                | 1.479              | 1.747              |
| <b>Cheltuieli financiare</b>                         | <b>22.758.392</b>  | <b>8.395.365</b>   |
| -Diferente nefavorabile de curs - disponibil in cont | 1.434.821          | 414.454            |
| -Diferente nefavorabile de curs - creante si datorii | 14.373.171         | 4.459.289          |
| -Diferente nefavorabile de curs - credite investitii | 3.578.674          | 120.719            |
| -cheltuieli cu dobanda                               | 3.371.725          | 3.400.903          |

In structura cheltuielilor de exploatare, cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile sunt mai mari cu 6% comparativ cu valoarea realizata la 30.09.2024 si sunt in concordanta cu structura de fabricatie si consumurile specifice aferente productiei realizate.

In structura cheltuielilor din exploatare, cheltuielile cu produsele realizate pe alte site-uri sunt in valoare de 59,32 milioane lei (mai mici cu 3% comparativ cu valoarea acestor cheltuieli realizate la data de 30.09.2024) in corelatie cu veniturile din vanzarea acestora de 99,1 milioane lei.

Cheltuieli cu energia electrica, gazele naturale, apa potabila inregistrate la data de 30.09.2025 sunt in valoare de 15 milioane lei, peste nivelul realizat la 30.09.2024 de 11,5 milioane lei, crestere influentata de structura de fabricatie fiind determinata de cresterea cantitativa a consumului de utilitati (impact de 0,86 milioane lei) si de cresterea pretul utilitatilor (impact de 3,28 milioane lei).

Cheltuieli cu salariile angajatilor in valoare de 125,74 milioane lei, superioara valorii realizate la 30.09.2024 (114,31 milioane lei) crestere determinata de actualizarea sistemelor de remunerare si motivare a angajatilor aplicata incepand cu luna noiembrie 2024, respectiv iunie 2025.

Alte cheltuieli de exploatare - valoarea acestora este de 70,94 milioane lei, mai mici cu 15% comparativ cu nivelul realizat in perioada similara a anului precedent, cheltuielile principale fiind detaliate mai jos:

| Indicatori                                               | 30 septembrie 2025 | 30 septembrie 2024 | 30 septembrie 2025/<br>30 septembrie 2024 |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------------|
| <b>Total alte cheltuieli din exploatare, din care:</b>   | <b>70,942,354</b>  | <b>83,897,437</b>  | <b>-15%</b>                               |
| Cheltuieli cu alte impozite si taxe                      | 40,307,269         | 39,100,201         | 3%                                        |
| Cheltuieli cu serviciile executate de terti si promovare | 26,877,445         | 27,991,231         | -4%                                       |
| Cheltuieli de transport                                  | 3,039,290          | 3,362,981          | -10%                                      |
| Cheltuieli cu primele de asigurare                       | 2,509,578          | 2,935,725          | -15%                                      |
| Cheltuieli cu reparatiile                                | 2,038,664          | 1,695,959          | 20%                                       |
| Cheltuieli cu deplasarile                                | 1,038,078          | 1,391,135          | -25%                                      |
| Cheltuieli cu protectia mediului                         | 1,010,196          | 768,385            | 31%                                       |
| Cheltuieli de reprezentare in teritorii                  | 571,645            | 496,061            | 15%                                       |
| Provizioane de riscuri si cheltuieli                     | -10.514.679        | -2.842.436         |                                           |

La data de 30.09.2025, principalele cheltuieli din categoria altor cheltuieli de exploatare includ:

- ✓ **cheltuieli cu alte impozite si taxe** sunt in valoare de 40,31 milioane lei. Din aceasta valoare, 29,7 milioane lei (73,6%) este cheltuiala cu taxa claw back, o valoare cu 1,2% peste nivelul realizat la 30.09.2024 de 29,33 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

naționale de sănătate, cu sau fără contribuție personală, folosite în tratamentul ambulatoriu pe bază de prescripție medicală prin farmaciile cu circuit deschis precum și pentru cele utilizate în tratamentul spitalicesc, suportate din Fondul național unic de asigurări sociale de sănătate și din bugetul Ministerului Sănătății, trimestrial se plătește taxa clawback la Bugetul de stat. Cheltuielile cu impozitele și taxele includ și cheltuielile cu impozite și taxele locale pentru clădiri, mijloace de transport.

- ✓ **cheltuieli cu serviciile executate de terți și promovare** includ servicii pentru susținerea vânzărilor, cheltuieli pentru reclama și publicitate (care includ cheltuieli media, cheltuieli aferente proiectelor de poziționare a produselor la raft, promovare științifică și participare la congrese, materiale promotionale), serializarea medicamentelor, studii de piață în domeniul farmă, calificări și mentenanța echipamente, servicii vamale, analize fizico-chimice. Valoarea acestora la data de 30.09.2025 este de 26,88 milioane lei, cu 4% mai mici comparativ cu valoarea de la data de 30.09.2024 de 28 milioane lei. Aprobarea cheltuielilor cu serviciile executate de terți s-a efectuat numai în condiția prezentării obligativității acestora și a efectelor bine determinate, iar cheltuielile de reclama și publicitate au fost în acord cu strategia politicilor de promovare.
- ✓ **cheltuieli cu transportul de bunuri** sunt în valoare de 3,04 milioane lei, efectuate pentru transportul produselor finite franco destinație, vândute pe piața internă și pe piața internațională, sunt mai mici cu 10% comparativ cu cele realizate în aceeași perioadă a anului precedent.
- ✓ **cheltuieli cu primele de asigurare** sunt în valoare de 2,51 milioane lei, cu 15% mai mici comparativ cu valoarea acestor cheltuieli realizate la 30.09.2024. Aceste cheltuieli includ primele de asigurare achitate pentru acoperirea riscului comercial, asigurarea facultativă de sănătate acordată angajaților pe criterii de performanță, asigurarea de accidente pentru salariați, asigurare de răspundere civilă obligatorie și casco pentru autovehiculele din parcul auto, asigurarea bunurilor pe timpul transportului, asigurare liability pentru consumul medicamentelor din portofoliul Antibiotice S.A. comercializate pe piața SUA, asigurarea parcului fotovoltaic de 2,5MW.
- ✓ **cheltuieli cu întreținerea și reparațiile** sunt în valoare de 2,04 milioane lei necesare pentru menținerea în stare optimă a echipamentelor de producție, consolidarea unor construcții, întreținerea și repararea flotei auto.
- ✓ **cheltuieli cu deplasările** sunt în valoare de 1,04 milioane lei, sub nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului 2024, de 1,4 milioane lei. Diversitatea activităților derulate la nivelul societății, cu reglementări legale specifice implică efectuarea de deplasări la autorități, la partenerii de afaceri atât din țară, cât și din străinătate pentru consolidarea și dezvoltarea de noi parteneriate, participarea la conferințe și evenimente internaționale în domeniul farmă și la cursuri de formare profesională.
- ✓ **cheltuieli cu protecția mediului** sunt reprezentate de valorile aferente furnizorului de energie electrică pentru certificatele verzi care dețin ponderea principală precum și taxele de mediu achitate furnizorilor autorizați pentru reciclarea de deseuri. Valoarea acestor cheltuieli este de 1 milion lei cu 31% mai mari comparativ cu cele realizate la data de 30.09.2024.
- ✓ **cheltuieli de reprezentare în teritorii** la 30.09.2025 sunt de 0,57 milioane lei, mai mari cu 15% comparativ cu nivelul realizat în anul precedent. Vânzarea produselor în teritoriile Antibiotice SA implică încheierea de contracte cu parteneri din zonele respective pentru a gestiona înregistrarea produselor la autorități și pentru a intermediar vânzările în piață.
- ✓ **provizioanele de riscuri și cheltuieli** reprezintă anularea ajustărilor pentru active circulante, recunoscute la vânzarea produselor pentru care s-au constituit anterior ajustări conform cerințelor legale, sunt în valoare de 10,51 milioane lei.

## Echilibru financiar

| Indicatori                                       | 30 septembrie 2025<br>(neauditat) | 31 decembrie 2024<br>(auditat) | 30 septembrie 2025/<br>31 decembrie 2024 |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Active</b>                                    |                                   |                                |                                          |
| <b>Active imobilizate</b>                        |                                   |                                |                                          |
| Imobilizari corporale                            | 745.816.728                       | 749.395.619                    | -0,48%                                   |
| Imobilizari necorporale                          | 66.282.456                        | 55.168.937                     | 20,14%                                   |
| <b>Total active imobilizate</b>                  | <b>812.099.184</b>                | <b>804.564.556</b>             | <b>0,94%</b>                             |
| <b>Active circulante</b>                         |                                   |                                |                                          |
| Stocuri                                          | 198.448.283                       | 169.858.775                    | 16,83%                                   |
| Creante comerciale si similare                   | 369.287.301                       | 298.073.567                    | 23,89%                                   |
| Cheltuieli inregistrate in avans                 | 6.055.626                         | 4.078.280                      | 48,48%                                   |
| Numerar si echivalente de numerar                | 14.453.940                        | 2.681.342                      | 439,06%                                  |
| <b>Total active circulante</b>                   | <b>588.245.150</b>                | <b>474.691.964</b>             | <b>23,92%</b>                            |
| <b>Total active</b>                              | <b>1.400.344.334</b>              | <b>1.279.256.520</b>           | <b>9,47%</b>                             |
| <b>Capital propriu si datorii</b>                |                                   |                                |                                          |
| Capital propriu                                  |                                   |                                |                                          |
| Capital subscris                                 | 67.133.804                        | 67.133.804                     | 0,00%                                    |
| Rezerve din reevaluare                           | 204.984.246                       | 213.945.112                    | -4,19%                                   |
| Rezerve legale si alte rezerve                   | 422.087.411                       | 412.159.000                    | 2,41%                                    |
| Rezultat reportat                                | 228.736.005                       | 201.070.907                    | 13,76%                                   |
| <b>Total capital propriu</b>                     | <b>922.941.466</b>                | <b>894.308.823</b>             | <b>3,20%</b>                             |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                    |                                   |                                |                                          |
| Imprumuturi si datorii bancare                   | 140.388.399                       | 85.715.093                     | 63,78%                                   |
| Subventii pentru investitii - portiune necurenta | 10.343.715                        | 5.145.731                      | 101,02%                                  |
| Datorii privind impozitele amanate               | 61.517.419                        | 59.031.869                     | 4,21%                                    |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>              | <b>212.249.533</b>                | <b>149.892.693</b>             | <b>41,60%</b>                            |
| <b>Datorii curente</b>                           |                                   |                                |                                          |
| Datorii comerciale si similare                   | 136.571.278                       | 169.233.444                    | -19,30%                                  |
| Imprumuturi bancare                              | 116.518.865                       | 54.994.289                     | 111,87%                                  |
| Alte datorii                                     | 11.756.903                        | 10.310.387                     | 14,03%                                   |
| Subventii pentru investitii - portiune curenta   | 306.289                           | 516.884                        | -40,74%                                  |
| <b>Total datorii curente</b>                     | <b>265.153.335</b>                | <b>235.055.004</b>             | <b>12,80%</b>                            |
| <b>Total datorii</b>                             | <b>477.402.868</b>                | <b>384.947.697</b>             | <b>24,02%</b>                            |
| <b>Total capital propriu si datorii</b>          | <b>1.400.344.334</b>              | <b>1.279.256.520</b>           | <b>9,47%</b>                             |

### Analiza activelor imobilizate

Investitiile in dezvoltarea si consolidarea afacerii este unul din obiectivele prioritare ale planului de afaceri al companiei.

De la inceputul anului 2025, intrarile de active imobilizate corporale si necorporale coroborate cu valoarea cheltuielilor cu amortizarea, au determinat un nivel al activelor imobilizate nete la data de 30.09.2025 de 812,1 milioane lei un nivel apropiat de valoarea de la inceputul anului 2025 (+1%).

La data de 30.09.2025 valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale din patrimoniul Antibiotice S.A. este de 745,82 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 66,28 milioane lei, cu 20% mai mare comparativ cu cel de la inceputul anului 2025.

### **Analiza activelor circulante**

Activele circulante au crescut la data de 30.09.2025 comparativ cu inceputul anului cu 113,55 milioane lei (+24%). 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 179 zile) si din piata internationala (de 50 zile).

La data de 30.09.2025 nivelul stocurilor este de 198,45 milioane lei mai mare cu 17% in comparatie cu valoarea de la inceputul anului. Principalele categorii de stocuri sunt:

- materii prime si materiale (in valoare de 70,64 milioane lei) nivel apropiat 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 123,19 milioane lei), corelate cu planurile de vanzari pe piata interna si internationala si cu termenele de livrare.

In total active circulante, ponderea creantelor este de 62,8%, mentinandu-se la acelasi nivel 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 30.09.2025 este de 14,45 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 30.09.2025 o valoare de 265 milioane lei, mai mare cu 13% comparativ cu valoarea de la inceputul anului 2025. In structura acestora:

- creditele pe termen scurt sunt in valoare de 116,52 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 79,8 milioane lei cu 7,3% mai mici comparativ cu cele de la inceputul anului;
  - datoriile catre furnizorii de imobilizari, aflate in termenul scadent, in valoare de 24,26 milioane lei;
  - contributiile si taxele aferente salariilor in sold la finalul lunii septembrie 2025, scadente pe data de 25.10.2025;
  - dividende de plata repartizate din profitul anului 2024, in sold la finalul lunii septembrie 2025, in valoare de 11,39 milioane lei;
  - datoriile din impozite si taxe curente sunt reprezentate de sumele datorate Bugetului de stat cu scadenta 25.10.2025 - impozit pe profit (0,28 milioane lei), contributia la Fondul de solidaritate reglementat prin Legea nr. 448/2006 privind protectia si promovarea drepturilor persoanelor cu handicap (0,28 milioane lei), taxa pe valoare adaugata de plata in valoare de 1,7 milioane lei) si 25.11.2025 - taxa clawback, valoarea in sold este de 9,5 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 0,31 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 30.09.2025 valoarea acestuia este de 922,94 milioane lei, mai mare cu 3,2% comparativ cu valoarea de la data de 31.12.2024.

Rezultatele financiare obtinute la data de 30.09.2025 reflecta un context economic provocator comparativ cu aceeaasi perioada a anului precedent. Desi indicatorii sunt in usoara scadere compania isi mentine stabilitatea financiara si continua sa investeasca in proiecte strategice care sa asigure o crestere sustenabila si profitabila.

La data de 30.09.2025 nivelul realizat al indicatorilor economico-financiari prevazuti in Regulamentul nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata se prezinta astfel:

| Indicatori                                | Mod de calcul                            | UM            | 30.09.2025 | 30.09.2024 |
|-------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|------------|------------|
| Lichiditate curenta                       | Active curente/Datorii curente           | numar de ori  | 2,22       | 2,25       |
| Grad de indatorare                        | Capital imprumutat/Capital propriu *100  | %             | 27,84%     | 13,84%     |
| Viteza de rotatie a debitelor clienti     | Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*Timp | zile          | 172        | 144        |
| Viteza de rotatie a activelor imobilizate | Cifra de afaceri/Active imobilizate      | numar rotatii | 0,58       | 0,65       |

## Investitii

Valoarea activelor imobilizate este strans corelata cu realizarea programului de investitii, valoarea investitiilor realizate in primele 9 luni ale anului 2025 este de 47,26 milioane lei.

Conform programului anual 2025, structura investitiilor este urmatoarea:

### I. Investitii in dezvoltare strategica - realizat la 9 luni - 28,01 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) asigurarea de produse farmaceutice competitive pe piata externa.

#### 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 intai al anului 2025 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 „Centru cercetare-dezvoltare INOVA a+ si productie medicamente critice”, cu finantare partiala (52%) prin Programul Sanatate se afla in etapa de evaluare a contractului de finantare cu Ministerul Investitiilor si Proiectelor Europene. De asemenea, proiectele tehnice si de detalii de executie sunt in stadii avansate de elaborare, urmand ca dupa semnarea contractului de finantare si finalizarea proiectarii sa fie startate procedurile de achizitie lucrari de construire si achizitii de echipamente.

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 primelor 9 luni 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 9 luni - 19,25 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 9 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 9 luni ale anului 2025 s-au derulat proceduri pentru achizitia de echipamente, instalatii, dotari si aparatura de laborator. Se estimeaza ca pana la finalul anului 2025, toate proiectele de modernizare a fluxurilor de fabricatie vor fi finalizate conform planificarii.

## **Perfectionarea sistemelor de Guvernanta Corporativa**

Structura Consiliului de Administratie la data de 30.09.2025

| Nr. crt | Nume si prenume                    | Calitate                                    | Independent | Mandat                |
|---------|------------------------------------|---------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| 1       | Ioan NANI                          | administrator executiv/<br>Director General | Nu          | 15.04.2025-15.04.2029 |
| 2       | Ionut-Sebastian IAVOR              | presedinte CA/<br>administrator neexecutiv  | Nu          | 15.04.2025-15.04.2029 |
| 3       | Corina-Luminita VULPES             | administrator neexecutiv                    | Da          | 15.04.2025-15.04.2029 |
| 4       | Laura-Cristina<br>STANISLAV-BOGDAN | administrator neexecutiv                    | Nu          | 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       | Post vacant                        |                                             |             |                       |

Evenimente importante de raportat pentru perioada de referinta 01.01.2025-30.09.2025:

- 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-ale-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 16 sedinte in perioada ianuarie-septembrie 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:

- administratorii au elaborat si aprobat Codul de Etica, Codul de Guvernanta Corporativa, Regulamentul de Organizare si Functionare al consiliului;
- 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 analizat Registrul Riscurilor si a formulat propuneri pentru actualizarea acestuia;

- 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 primele 9 luni ale anului 2025 au fost organizate 7 (sapte) Adunari Generale ale Actionarilor in care s-au luat decizii privind Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2025, prelungirea unei facilitati de credit in valoare de 35 milioane lei deschisa la Banca Transilvania, aprobarea situatiilor financiare si a Raportului Administratorilor pentru anul 2024 si semestrul I 2025, Politica de Remunerare, Raportul de Remunerare pentru anul 2024, repartizarea profitului pentru anul 2024, desemnarea administratorilor societatii si aprobarea remuneratiilor acestora, aprobarea proiectului de investitii “*Centru de cercetare-dezvoltare Inova a+ si medicamente critice*” cu o valoare totala de 376.877.912,87 lei.

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 3 teleconferinte pentru prezentarea situatiilor financiare preliminate ale anului 2024, prezentarea situatiilor financiare la trimestrul I si semestrul 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**

Societatea Antibiotice S.A. asigura organizarea, functionarea si administrarea sistemului de management al riscurilor la nivelul intregii organizatii ca parte integranta a culturii organizationale in vederea atingerii obiectivelor stabilite prin Planul de afaceri “The Future Together”. Astfel, pentru a controla si limita riscurile, dar si pentru a valorifica oportunitatile identificate, conducerea societatii adopta un stil de management proactiv, orientat strategic spre viitor.

La nivelul structurilor organizatorice interne ale Antibiotice SA, riscurile specifice sunt identificate, analizate periodic si evaluate sistematic, elaborandu-se si actualizandu-se documente specifice, precum: Registrul de riscuri, Fisele urmarirea a riscurilor, Formularele de alerta, Planulul de implementare a masurilor de control, Raportul privind stadiul de implementare a masurilor de control si Profilul de risc. Totodata sunt analizate si prioritizate riscurile semnificative, ce depasesc limita de toleranta, sunt stabilite masuri adecvate de gestionare, termene de implementare si persoanele responsabile. Implementarea respecta principiul eficientei economice, asigurand echilibrul optim intre resursele necesare pentru gestionarea riscului si costul potential al materializarii acestuia. In trimestrul III al anului 2025, s-a monitorizat si verificat implementarea masurilor de control din Planului de masuri, 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 dilligence 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 anticoncurentiale;
- 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 cel de al III trimestru al anului 2025 a fost inregistrata modificarea structurii actionariatului prin depasirea pragului de 5% din total drepturi de vot de catre **FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**.

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 procedura 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.

## Evenimente ulterioare perioadei de raportare

In data de 06.11.2025 Adunarea Generala a Actionarilor a desemnat prin metoda votului cumulativ pe doamna Madalina-Anca BONIFATE ca administrator al societatii cu mandat pana la data de 15.04.2029, completand astfel componenta consiliului de administratie conform cu Actul constitutiv.

De asemenea in data de 06.11.2025 Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat indicatorii de performanta ai administratorilor pentru perioada 2025-2029:

### Indicatori cheie de performanta administrator executiv

| An                       | Indicatori Financiar          |              |                                 |                              |                                 |                                           |
|--------------------------|-------------------------------|--------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|
|                          | Politica de investitii        |              | Finantarea                      | Operatiuni                   | Rentabilitate                   |                                           |
|                          | Rata cheltuielilor de capital | C&D          | Raportul dintre datorie/ EBITDA | Rata de rotatie a creantelor | Marja profitului din exploatare | Rata de crestere a cifrei de afaceri nete |
|                          | %                             | milioane lei | nr.                             | nr.                          | %                               | %                                         |
| 2025                     | 2,86%                         | 20           | 2,18                            | 2,1                          | 17,00%                          | 5,21%                                     |
| 2026                     | 2,86%                         | 20           | 2,17                            | 2,1                          | 17,00%                          | 5,04%                                     |
| 2027                     | 2,86%                         | 20           | 2,16                            | 2,1                          | 17,00%                          | 5,34%                                     |
| 2028                     | 2,86%                         | 20           | 2,15                            | 2,1                          | 17,00%                          | 6,39%                                     |
| 2029                     | 2,86%                         | 20           | 2,15                            | 2,1                          | 17,00%                          | 5,98%                                     |
| <b>Pondere indicator</b> | <b>10%</b>                    | <b>10%</b>   | <b>5%</b>                       | <b>10%</b>                   | <b>5%</b>                       | <b>10%</b>                                |

| An   | Indicatori Nefinanciar           |                                             |                                                |                                                                |                                                   |                                                       |                     |
|------|----------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------|
|      | Operationali                     |                                             |                                                | Guvernanta                                                     |                                                   | Mediu                                                 |                     |
|      | Indicatori referitori la clienti | Indicatori referitori la angajati           | Indicatori legati de inovare                   | Indicatori legati de guvernanta corporativa                    |                                                   | Indicatori sustenabilitate                            | Indicatori de mediu |
|      | Scorul satisfactiei clientilor   | Numarul mediu de ore de formare per angajat | Ponderea vanzarilor de servicii si produse noi | Rata de participare la reuniunile consiliului de administratie | Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor | Reducerea intensitatii consumului de apa (mc/CA neta) | Consumul de energie |
|      | %                                | nr. h                                       | %                                              | %                                                              | DA/NU                                             | %                                                     | MWh                 |
| 2025 | 80%                              | 46                                          | 0,40%                                          | 100%                                                           | DA                                                | -1%                                                   | 0,0240              |
| 2026 | 80%                              | 47                                          | 0,50%                                          | 100%                                                           | DA                                                | -1%                                                   | 0,0237              |

|                          |            |           |            |           |            |           |           |
|--------------------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 2027                     | 80%        | 48        | 0,75%      | 100%      | DA         | -1%       | 0,0234    |
| 2028                     | 80%        | 48        | 1,00%      | 100%      | DA         | -1%       | 0,0231    |
| 2029                     | 80%        | 48        | 1,00%      | 100%      | DA         | -1%       | 0,0228    |
| <b>Pondere indicator</b> | <b>10%</b> | <b>5%</b> | <b>10%</b> | <b>5%</b> | <b>10%</b> | <b>5%</b> | <b>5%</b> |

### Indicatori cheie de performanta administratori neexecutivi

| An                       | Politica de investitii | Finantarea                | Operatiuni                   | Rentabilitate           |                                                                         | Politica de dividende        |
|--------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
|                          | CapEx                  | Rata lichiditatii curente | Rata de rotatie a stocurilor | Marja neta a profitului | Rata de crestere a cifrei de afaceri nete realizate in UE (inclusiv RO) | Rata de plata a dividendelor |
|                          | milioane lei           | nr.                       | nr.                          | %                       | %                                                                       | %                            |
| 2025                     | 75,00                  | 1,00                      | 4,48                         | 8,00%                   | 7,03%                                                                   | 50,00%                       |
| 2026                     | 75,00                  | 1,00                      | 4,48                         | 8,00%                   | 7,01%                                                                   | 50,00%                       |
| 2027                     | 75,00                  | 1,00                      | 4,48                         | 8,00%                   | 7,03%                                                                   | 50,00%                       |
| 2028                     | 75,00                  | 1,00                      | 4,48                         | 8,00%                   | 7,02%                                                                   | 50,00%                       |
| 2029                     | 75,00                  | 1,00                      | 4,48                         | 8,00%                   | 7,01%                                                                   | 50,00%                       |
| <b>Pondere indicator</b> | <b>10%</b>             | <b>10%</b>                | <b>10%</b>                   | <b>5%</b>               | <b>10%</b>                                                              | <b>5%</b>                    |

| An                       | Indicatori Nefinanciari          |                                               |                                                    |                                                           |                                                      |                                                                                                                       |                                   |
|--------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
|                          | Operationali                     |                                               |                                                    | Guvernanta                                                |                                                      | Mediu                                                                                                                 |                                   |
|                          | Indicatori referitori la clienti | Indicatori referitori la angajati             |                                                    | Indicatori legati de guvernanta corporativa               |                                                      | Indicatori sustenabilitate                                                                                            | Indicatori de mediu               |
|                          | Rata de retentie a clientilor    | Numarul de instruiiri in materie de siguranta | Instituirea unui sistem de siguranta a angajatilor | Rata membrilor independenti in consiliul de administratie | Numarul de reuniuni ale consiliului de administratie | Promovarea achizitiilor sustenabile - % furnizori semnificativ (80% din CA) semnatar cod de conduita pentru parteneri | Emisiile din domeniul de aplicare |
|                          | %                                | nr.                                           | DA                                                 | %                                                         | nr.                                                  | %                                                                                                                     | tone CO2e                         |
| 2025                     | 80%                              | 4                                             | DA                                                 | >51%                                                      | 12                                                   | 80%                                                                                                                   | -2,49%                            |
| 2026                     | 80%                              | 4                                             | DA                                                 | >51%                                                      | 12                                                   | 80%                                                                                                                   | -2,49%                            |
| 2027                     | 80%                              | 4                                             | DA                                                 | >51%                                                      | 12                                                   | 80%                                                                                                                   | -2,49%                            |
| 2028                     | 80%                              | 4                                             | DA                                                 | >51%                                                      | 12                                                   | 80%                                                                                                                   | -2,49%                            |
| 2029                     | 80%                              | 4                                             | DA                                                 | >51%                                                      | 12                                                   | 80%                                                                                                                   | -2,49%                            |
| <b>Pondere indicator</b> | <b>10%</b>                       | <b>10%</b>                                    | <b>5%</b>                                          | <b>5%</b>                                                 | <b>5%</b>                                            | <b>5%</b>                                                                                                             | <b>10%</b>                        |

Prezentul Raport al Administratorilor a fost intocmit pe baza Situatiile financiare interimare intocmite in conformitate cu IAS 34 „Raportare financiara interimara” .

Presedintele Consiliului,  
de Administratie  
Jur. Ionut-Sebastian IAVOR



Administrator Executiv/  
Director General,  
Ec. Ioan NANI

# **ANTIBIOTICE S.A.**

**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE  
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI  
INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

**Intocmite in conformitate cu  
Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS")  
adoptate de Uniunea Europeana**

**CUPRINS****PAGINA**

|                                                                     |        |
|---------------------------------------------------------------------|--------|
| SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL               | 3      |
| SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE               | 5      |
| SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU | 6      |
| SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE NUMERAR             | 7      |
| NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE    | 8 – 23 |

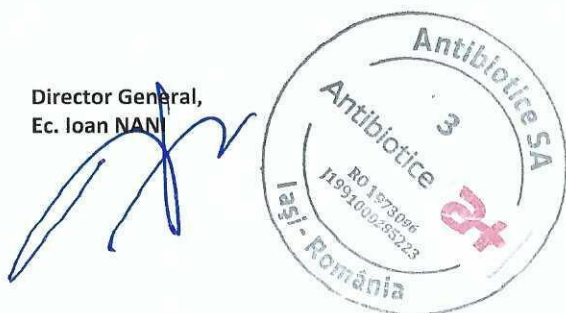


**ANTIBIOTICE S.A.**
**SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL**
**PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025**

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

|                                                                                                           | Nota  | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2024<br>(neauditat) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                                                                           |       | <b>468.355.688</b>                                         | <b>506.052.026</b>                                         |
| <b>Venituri din contractele cu clientii, din care:</b>                                                    |       |                                                            |                                                            |
| Venituri din vanzarea de produse finite                                                                   | 3     | 367.675.106                                                | 403.210.601                                                |
| Venituri din vanzarea produselor realizate pe alte site-uri de fabricatie                                 | 3     | 99.088.807                                                 | 101.777.669                                                |
| Venituri din prestarea de servicii                                                                        | 3     | 1.591.775                                                  | 1.063.756                                                  |
| Alte venituri din exploatare                                                                              | 4     | 458.335                                                    | 2.143.232                                                  |
| Venituri din subventii                                                                                    | 4     | 333.282                                                    | 309.988                                                    |
| Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs                                    |       | 7.429.099                                                  | (10.083.362)                                               |
| Venituri din proiecte de imobilizari                                                                      |       | 7.806.622                                                  | 8.188.764                                                  |
| Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie | 5     | (172.568.817)                                              | (167.731.777)                                              |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor                                                                     | 6     | (125.742.847)                                              | (114.310.723)                                              |
| Cheltuieli de transport                                                                                   | 7     | (3.039.290)                                                | (3.362.981)                                                |
| Cheltuieli cu utilitatile                                                                                 | 7     | (15.011.859)                                               | (11.479.998)                                               |
| Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net                                    | 11,12 | (39.365.429)                                               | (33.044.582)                                               |
| Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net                                                   |       | 10.514.679                                                 | 2.842.436                                                  |
| Sponsorizari, donatii                                                                                     |       | (634.758)                                                  | (640.439)                                                  |
| Alte cheltuieli                                                                                           | 7     | (77.782.986)                                               | (82.736.454)                                               |
| <b>Rezultat operational</b>                                                                               |       | <b>60.751.720</b>                                          | <b>96.146.130</b>                                          |
| Diferente de curs valutar, net                                                                            | 8     | (5.558.531)                                                | (556.092)                                                  |
| Cheltuieli privind dobanzile, net                                                                         | 8     | (3.370.247)                                                | (3.399.157)                                                |
| Alte cheltuieli financiare                                                                                | 8     | -                                                          | -                                                          |
| <b>Rezultatul financiar</b>                                                                               | 8     | <b>(8.928.778)</b>                                         | <b>(3.955.249)</b>                                         |
| Profitul inainte de impozitare                                                                            |       | <b>51.822.942</b>                                          | <b>92.190.881</b>                                          |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                                                                         | 9     | (9.185.720)                                                | (4.254.353)                                                |
| <b>Profitul exercitiului financiar</b>                                                                    |       | <b>42.637.222</b>                                          | <b>87.936.528</b>                                          |
| Rezultat pe actiune de baza si diluat                                                                     |       | 0,0635                                                     | 0,1310                                                     |
| Profitul exercitiului financiar                                                                           |       | <b>42.637.222</b>                                          | <b>87.936.528</b>                                          |
| Alte elemente ale rezultatului global                                                                     |       | -                                                          | -                                                          |
| Elemente care nu vor fi clasificate in profit sau pierdere                                                |       | -                                                          | -                                                          |
| Reevaluarea imobilizarilor corporale                                                                      | 11    | -                                                          | -                                                          |
| Impozit amanat aferent reevaluarii imobilizarilor corporale                                               | 8     | -                                                          | -                                                          |
| Alte elemente ale rezultatului global                                                                     |       | -                                                          | -                                                          |
| <b>Total rezultat global</b>                                                                              |       | <b>42.637.222</b>                                          | <b>87.936.528</b>                                          |

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de: 13.11.2025

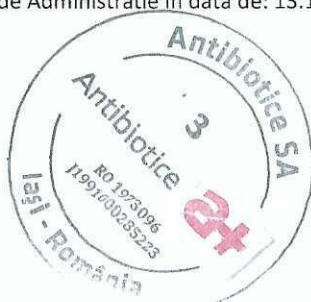
 Director General,  
Ec. Ioan NAN

 Director financiar,  
Ec. Paula Luminita COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.****SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL****PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025**

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

|                                                                                                           | Perioada de 3 luni<br>incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(iulie-septembrie 2025)<br>(neauditat) | Perioada de 3 luni<br>incheiata la<br>30 septembrie 2024<br>(iulie-septembrie 2024)<br>(neauditat) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Venituri din contractele cu clientii, din care:</b>                                                    | <b>134.615.680</b>                                                                                 | <b>155.201.952</b>                                                                                 |
| Venituri din vanzarea de produse finite                                                                   | 111.700.158                                                                                        | 118.843.217                                                                                        |
| Venituri din vanzarea produselor realizate pe alte site-uri de fabricatie                                 | 22.584.939                                                                                         | 35.855.249                                                                                         |
| Venituri din prestarea de servicii                                                                        | 330.583                                                                                            | 503.486                                                                                            |
| Alte venituri din exploatare                                                                              | 62.959                                                                                             | 190.388                                                                                            |
| Venituri din subventii                                                                                    | 125.038                                                                                            | 129.221                                                                                            |
| Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs                                    | (22.982.627)                                                                                       | (28.072.272)                                                                                       |
| Venituri din proiecte de imobilizari                                                                      | 2.361.443                                                                                          | 2.503.835                                                                                          |
| Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie | (39.706.653)                                                                                       | (40.251.143)                                                                                       |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor                                                                     | (45.846.935)                                                                                       | (38.662.375)                                                                                       |
| Cheltuieli de transport                                                                                   | (917.592)                                                                                          | (1.102.887)                                                                                        |
| Cheltuieli cu utilitatile                                                                                 | (2.493.608)                                                                                        | (2.647.605)                                                                                        |
| Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net                                    | (13.393.452)                                                                                       | (11.456.348)                                                                                       |
| Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net                                                   | 3.500.000                                                                                          | 3.526.478                                                                                          |
| Sponsorizari, donatii                                                                                     | (216.747)                                                                                          | (352.925)                                                                                          |
| Alte cheltuieli                                                                                           | (29.498.522)                                                                                       | (22.444.224)                                                                                       |
| <b>Rezultat operational</b>                                                                               | <b>(14.391.015)</b>                                                                                | <b>16.562.095</b>                                                                                  |
| Diferente de curs valutar, net                                                                            | (909.326)                                                                                          | (1.382.511)                                                                                        |
| Cheltuieli privind dobanzile, net                                                                         | (1.171.749)                                                                                        | (1.418.538)                                                                                        |
| <b>Rezultatul financiar</b>                                                                               | <b>(2.081.075)</b>                                                                                 | <b>(2.801.049)</b>                                                                                 |
|                                                                                                           | -                                                                                                  | -                                                                                                  |
| <b>Profitul inainte de impozitare</b>                                                                     | <b>(16.472.090)</b>                                                                                | <b>(13.761.046)</b>                                                                                |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                                                                         | (14.483)                                                                                           | (18.548)                                                                                           |
| <b>Profitul exercitiului financiar</b>                                                                    | <b>(16.486.573)</b>                                                                                | <b>13.761.046</b>                                                                                  |
| Rezultat pe actiune de baza si diluat                                                                     | (0.0246)                                                                                           | 0,0205                                                                                             |
| <b>Profitul exercitiului financiar</b>                                                                    | <b>(16.486.573)</b>                                                                                | <b>13.742.498</b>                                                                                  |
| Alte elemente ale rezultatului global                                                                     | -                                                                                                  | -                                                                                                  |
| Elemente care nu vor fi clasificate in profit sau pierdere                                                | -                                                                                                  | -                                                                                                  |
| Reevaluarea imobilizarilor corporale                                                                      | -                                                                                                  | -                                                                                                  |
| Impozit amanat aferent reevaluarii imobilizarilor corporale                                               | -                                                                                                  | -                                                                                                  |
| Alte elemente ale rezultatului global                                                                     | -                                                                                                  | -                                                                                                  |
| <b>Total rezultat global</b>                                                                              | <b>(16.486.573)</b>                                                                                | <b>13.742.498</b>                                                                                  |

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de: 13.11.2025

Director General,  
Ec. Ioan NANIDirector financiar,  
Ec. Paula Luminita COMAN

Notele atasate fac parte integranta din prezentele situatii financiare interimare individuale.



**ANTIBIOTICE S.A.****SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

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

|                                                   | Nota | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>31 decembrie 2024<br>(auditat) |
|---------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Active</b>                                     |      |                                                            |                                                         |
| <b>Active imobilizate</b>                         |      |                                                            |                                                         |
| Imobilizari corporale                             | 10   | 745.816.728                                                | 749.395.619                                             |
| Imobilizari necorporale                           | 11   | 66.282.456                                                 | 55.168.937                                              |
| <b>Total active imobilizate</b>                   |      | <b>812.099.184</b>                                         | <b>804.564.556</b>                                      |
| <b>Active circulante</b>                          |      |                                                            |                                                         |
| Stocuri                                           | 12   | 198.448.283                                                | 169.858.775                                             |
| Creante comerciale si similare                    | 13   | 369.287.301                                                | 298.073.567                                             |
| Cheltuieli inregistrate in avans                  |      | 6.055.626                                                  | 4.078.280                                               |
| Numerar si echivalente de numerar                 | 14   | 14.453.940                                                 | 2.681.342                                               |
| <b>Total active circulante</b>                    |      | <b>588.245.150</b>                                         | <b>474.691.964</b>                                      |
| <b>Total active</b>                               |      | <b>1.400.344.334</b>                                       | <b>1.279.256.520</b>                                    |
| <b>Capital propriu si datorii</b>                 |      |                                                            |                                                         |
| Capital propriu                                   |      |                                                            |                                                         |
| Capital subscris                                  | 15   | 67.133.804                                                 | 67.133.804                                              |
| Rezerve din reevaluare                            | 15   | 204.984.246                                                | 213.945.112                                             |
| Rezerve legale si alte rezerve                    |      | 422.087.411                                                | 412.159.000                                             |
| Rezultat reportat                                 |      | 228.736.005                                                | 201.070.907                                             |
| <b>Total capital propriu</b>                      |      | <b>922.941.466</b>                                         | <b>894.308.823</b>                                      |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                     |      |                                                            |                                                         |
| Imprumuturi si datorii bancare                    | 17   | 140.388.399                                                | 85.715.093                                              |
| Subventii pentru investitii - portiuene necurenta | 18   | 10.343.715                                                 | 5.145.731                                               |
| Datorii privind impozitele amanate                | 8    | 61.517.419                                                 | 59.031.869                                              |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>               |      | <b>212.249.533</b>                                         | <b>149.892.693</b>                                      |
| <b>Datorii curente</b>                            |      |                                                            |                                                         |
| Datorii comerciale si similare                    | 16   | 136.571.278                                                | 169.233.444                                             |
| Imprumuturi bancare                               | 17   | 116.518.865                                                | 54.994.289                                              |
| Alte datorii                                      | 16   | 11.756.903                                                 | 10.310.387                                              |
| Subventii pentru investitii - portiuene curenta   | 18   | 306.289                                                    | 516.884                                                 |
| Provizioane                                       |      |                                                            |                                                         |
| <b>Total datorii curente</b>                      |      | <b>265.153.335</b>                                         | <b>235.055.004</b>                                      |
| <b>Total datorii</b>                              |      | <b>477.402.868</b>                                         | <b>384.947.697</b>                                      |
| <b>Total capital propriu si datorii</b>           |      | <b>1.400.344.334</b>                                       | <b>1.279.256.520</b>                                    |

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de: 13.11.2025

Director General,  
Ec. Ioan NANIDirector financiar,  
Ec. Paula Luminita COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.****SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU****PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****31 DECEMBRIE 2024**

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

**30 SEPTEMBRIE 2025**

|                                                        |                   |                    |                    |                    |                    |
|--------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Sold la 01 ianuarie 2025 (auditat)</b>              | <b>67.133.804</b> | <b>412.159.000</b> | <b>213.945.112</b> | <b>201.070.907</b> | <b>894.308.823</b> |
| Rezultatul trimestrului III 2025                       | -                 | -                  | -                  | 42.637.222         | 42.637.222         |
| Alte elemente ale rezultatului global                  | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| <b>Total rezultat global</b>                           | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>42.637.222</b>  | <b>42.637.222</b>  |
| Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare | -                 | -                  | -                  | (14.004.579)       | (14.004.579)       |
| Dividende platite in trimestrul III 2025               | -                 | -                  | (8.960.866)        | 8.960.866          | -                  |
| Transfer din rezultatul reportat in alte rezerve       | -                 | 9.928.411          | -                  | (9.928.411)        | -                  |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025 (neauditat)</b>          | <b>67.133.804</b> | <b>422.087.411</b> | <b>204.984.246</b> | <b>228.736.005</b> | <b>922.941.466</b> |

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de: 13.11.2025

Director General,  
Ec. Ioan NANIDirector financiar,  
Ec. Paula Luminita COMAN

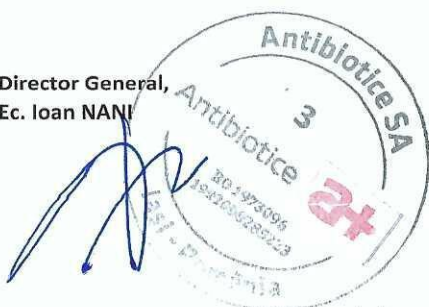
Notele atasate fac parte integranta din prezentele situatii financiare interimare individuale.

**ANTIBIOTICE S.A.****SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE****PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025**

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

| Metoda indirecta                                                                                                | Nota      | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2024<br>(neauditat) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Profit inaintea impozitarii</b>                                                                              |           | <b>51.822.942</b>                                          | <b>92.190.882</b>                                          |
| <b>Ajustari pentru:</b>                                                                                         |           |                                                            |                                                            |
| Amortizare aferenta imobilizarilor necorporale                                                                  |           | 4.377.484                                                  | 2.758.055                                                  |
| Amortizare aferenta imobilizarilor corporale                                                                    |           | 35.028.913                                                 | 30.286.527                                                 |
| Cheltuieli aferente provizioanelor de stocuri                                                                   |           | (4.521.103)                                                | (2.840.701)                                                |
| (Venituri) aferente provizioanelor de clienti si conturi asimilate                                              |           | (5.993.576)                                                | (1.736)                                                    |
| Cheltuieli aferente ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor                                               |           | 8.412.116                                                  | (6.635.020)                                                |
| Pierdere neta din iesirea de imobilizari corporale                                                              |           | 10.514.679                                                 | 2.842.436                                                  |
| Venituri din subventii                                                                                          |           | (333.382)                                                  | (309.988)                                                  |
| Cheltuieli cu dobanzile                                                                                         |           | 3.371.725                                                  | 3.400.903                                                  |
| Venituri din dobanzi                                                                                            |           | (1.479)                                                    | (1.747)                                                    |
| <b>Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b> |           | <b>102.678.319</b>                                         | <b>121.689.612</b>                                         |
| (Cresteri) de stocuri                                                                                           |           | (28.589.508)                                               | (12.682.991)                                               |
| (Cresteri)/Descresteri de creante                                                                               |           | (71.213.734)                                               | (35.690.414)                                               |
| (Cresteri) de cheltuieli in avans                                                                               |           | (1.977.346)                                                | (1.630.170)                                                |
| Cresteri / (descresteri) de datorii                                                                             |           | 43.945.366                                                 | 14.345.942                                                 |
| Cresteri de venituri in avans                                                                                   |           | (333.382)                                                  | (309.988)                                                  |
| Dobanzi platite                                                                                                 |           | (3.371.725)                                                | (3.400.903)                                                |
| Dobanzi incasate                                                                                                |           | 1.479                                                      | 1.747                                                      |
| Impozit pe profit platit                                                                                        |           | (6.313.738)                                                | (2.686.521)                                                |
| <b>Numerar net din activitati de exploatare</b>                                                                 |           | <b>34.825.731)</b>                                         | <b>79.636.314</b>                                          |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de investitie</b>                                                          |           |                                                            |                                                            |
| Achizitii de active corporale                                                                                   |           | (88.506.743)                                               | (48.247.447)                                               |
| Achizitii de active necorporale                                                                                 |           | (40.778.085)                                               | (3.856.899)                                                |
| <b>Numerar net din activitati de investitie</b>                                                                 |           | <b>(129.284.828)</b>                                       | <b>(52.104.346)</b>                                        |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>                                                           |           |                                                            |                                                            |
| (Rambursare) Utilizare linie de credit                                                                          |           | 56.646.720                                                 | 3.767.671                                                  |
| (Rambursare) imprumut termen lung                                                                               |           | 59.551.161                                                 | 26.917.108                                                 |
| Dividente platite                                                                                               |           | (9.966.186)                                                | (31.117.447)                                               |
| <b>Numerar net din activitati de finantare</b>                                                                  |           | <b>106.231.695</b>                                         | <b>(432.667)</b>                                           |
| (Descresterea)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar                                        |           | 11.772.598                                                 | 27.099.301                                                 |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>                                    | <b>15</b> | <b>2.681.342</b>                                           | <b>1.807.930</b>                                           |
| Efectul cursului de schimb valutar asupra miscarii numerarului si a echivalentelor de numerar                   |           |                                                            |                                                            |
| <b>Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>                                  | <b>15</b> | <b>14.453.940</b>                                          | <b>28.907.231</b>                                          |

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de: 13.11.2025

Director General,  
Ec. Ioan NANIDirector financiar,  
Ec. Paula Luminita COMAN

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Paula", is written below the name of the financial director.

Notele atasate fac parte integranta din prezentele situatii financiare interimare individuale.



## ANTIBIOTICE S.A.

### NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

---

#### 1. INFORMATII CU PRIVIRE LA SOCIETATE

##### 1.1. Prezentarea Societatii

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. J1991000285223 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 interimare individuale ale Antibiotice S.A. intocmite la data de 30.09.2025, care au fost autorizate la data de: 13.11.2025.

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 medicamente generice de uz uman (medicamente RX si produse nonRX), substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomycinesnoursei 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 faraprescriptie medicala). Produsele din portofoliul actual sunt atent monitorizate, derulandu-se actiuni pentru adaptarea la cerintele ationale 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 S.A. 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 partenere. 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 furnizor traditional de medicamente antiinfectioase pentru spitalele din SUA, Vietnam si piete europene (Marea Britanie, Danemarca, Olanda, Serbia, Lituania, Ungaria);
- este lider al pietei mondiale pentru consumul de substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomycinesnoursei pentru uz farmaceutic (sub forma de nistatina compactata, nistatinamicronizata 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.

**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

Situatiile financiare interimare individuale 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 au fost intocmite pe baza continuitatii activitatii.

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

Aceste situatii financiare interimare individuale au fost intocmite in conformitate cu IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare, 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 perioada incheiata la 30 septembrie 2025.

**2.1. Bazele evaluarii**

Situatiile financiare interimare individuale sunt intocmite pe baza costului istoric cu exceptia terenurilor si cladirilor prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus si a elementelor prezentate la valoarea justa, respectiv activele si datoriile financiare la valoarea justa, prin contul de profit si pierdere cu exceptia acelora pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Aceste situatii financiare interimare individuale au fost intocmite in scopuri generale, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile Standardelor internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. In consecinta, aceste situatii financiare nu trebuie considerate ca unica sursa de informatii de catre un potential investitor sau de catre alt utilizator.

**2.2. 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

**ANTIBIOTICE S.A.****NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE****PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****Evaluari si estimari contabile cruciale (continuare)**

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 categorii de cheltuieli se vor face preliminarari 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.

**3. VENITURI OPERATIONALE**

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor:

|                                                             | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2024<br>(neauditat) |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                             | RON                                                        | RON                                                        |
| Vanzari de produse finite                                   | 446.601.174                                                | 463.312.262                                                |
| Vanzari de produse realizate pe alte site-uri de fabricatie | 119.286.546                                                | 120.910.930                                                |
| Venituri din alte activitati                                | 1.591.775                                                  | 1.063.756                                                  |
| Reduceri comerciale acordate                                | (99.123.807)                                               | (79.234.922)                                               |
| <b>Total</b>                                                | <b>468.355.688</b>                                         | <b>506.052.026</b>                                         |

Potrivit distributiei geografice, cifra de afaceri este structurata astfel:

|                      | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2024<br>(neauditat) |
|----------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                      | RON                                                        | RON                                                        |
| Pe piata din Romania | 265.794.427                                                | 303.793.032                                                |
| Pe pietele externe   | 202.561.261                                                | 202.258.994                                                |
| <b>Total</b>         | <b>468.355.688</b>                                         | <b>506.052.026</b>                                         |

**4. ALTE VENITURI**

|                                                               | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2024<br>(neauditat) |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                               | RON                                                        | RON                                                        |
| Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale             | -                                                          | -                                                          |
| Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati                | 172.473                                                    | 8.779                                                      |
| Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale si necorporale | -                                                          | 163.500                                                    |
| Alte venituri din exploatare                                  | 285.861                                                    | 1.970.953                                                  |
| <b>Total</b>                                                  | <b>458.334</b>                                             | <b>2.143.232</b>                                           |
| Venituri din subventii                                        | 333.282                                                    | 309.988                                                    |
| <b>Total</b>                                                  | <b>791.617</b>                                             | <b>2.453.220</b>                                           |



**ANTIBIOTICE S.A.****NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025  
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****5. CHELTUIELI CU MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI**

|                               | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2024<br>(neauditat) |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                               | RON                                                        | RON                                                        |
| Cheltuieli cu materiile prime | 101.665.476                                                | 93.812.752                                                 |
| Cheltuieli cu consumabilele   | 11.486.734                                                 | 12.579.872                                                 |
| Cheltuieli cu marfurile       | 59.317.539                                                 | 61.327.743                                                 |
| Ambalaje consumate            | 99.069                                                     | 11.410                                                     |
| <b>Total</b>                  | <b>172.568.817</b>                                         | <b>167.731.777</b>                                         |

**6. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR SI REMUNERATIA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

|                                                          | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2024<br>(neauditat) |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                          | RON                                                        | RON                                                        |
| Salarii                                                  | 112.776.772                                                | 102.265.970                                                |
| Contributia asiguratorie de munca                        | 2.833.656                                                  | 2.648.548                                                  |
| Tichete de masa si alte beneficia acordate salariatiilor | 10.132.419                                                 | 9.396.205                                                  |
| <b>Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor</b>       | <b>125.742.847</b>                                         | <b>114.310.723</b>                                         |

Remuneratia acordata Consiliului de administratie si Conducerii executive este prezentata in tabelul urmator :

|                             | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2024<br>(neauditat) |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                             | RON                                                        | RON                                                        |
| Salarii                     | 546.582                                                    | 421.262                                                    |
| Contracte civile            | 1.490.846                                                  | 1.112.964                                                  |
| Taxe si contributii sociale | 45.844                                                     | 116.952                                                    |
| Indemnizatii variabile      | -                                                          | 1.654.886                                                  |
| <b>Total</b>                | <b>2.083.272</b>                                           | <b>3.306.064</b>                                           |

**7. ALTE CHELTUIELI**

|                                                    | Perioada incheiata la 30<br>septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la 30<br>septembrie 2024<br>(neauditat) |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                    | RON                                                        | RON                                                        |
| Cheltuieli cu servicii executate de terti          | 12.814.164                                                 | 13.981.664                                                 |
| Cheltuieli cu reparatiile                          | 2.038.664                                                  | 1.695.959                                                  |
| Cheltuieli cu alte impozite si taxe*               | 40.307.269                                                 | 39.100.201                                                 |
| Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate     | 15.081.995                                                 | 14.861.335                                                 |
| Cheltuieli cu primele de asigurare                 | 2.509.578                                                  | 2.935.725                                                  |
| Cheltuieli de consultanta                          | 348.447                                                    | 381.418                                                    |
| Alte cheltuieli generale                           | 3.001.126                                                  | 7.234.920                                                  |
| Cheltuieli cu chiriile                             | 238.979                                                    | 238.372                                                    |
| Cheltuieli cu deplasarile                          | 1.038.078                                                  | 1.391.135                                                  |
| Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii    | 394.714                                                    | 539.858                                                    |
| Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati    | 9.972                                                      | 375.867                                                    |
| Cheltuieli cu reevaluarea imobilizarilor corporale | -                                                          | -                                                          |
| Cheltuieli privind activele cedate                 | -                                                          | -                                                          |
| <b>Total</b>                                       | <b>77.782.986</b>                                          | <b>82.736.454</b>                                          |

**ANTIBIOTICE S.A.****NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025  
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****7. ALTE CHELTUIELI (continuare)**

Alte cheltuieli generale in valoare de 3.001.126 lei inregistrate la 30.09.2025 includ:

- cheltuieli cu protectia mediului inconjurator in valoare de 1.010.197 lei;
- cheltuieli pentru sustinerea vanzarilor internationale, in valoare de 571.645 lei;
- cheltuieli cu pregatirea profesionala, in valoare de 505.723 lei;
- cheltuieli cu comisioanele bancare in valoare de 459.364 lei;
- cheltuieli cu pierderi din creante si debitori diversi in valoare de 49.650 lei;
- venituri din subventii de exploatare pentru cheltuieli de exploatare -175.551 lei;
- alte cheltuieli de exploatare in valoare de 580.097 lei.

Alte cheltuieli generale in valoare de 7.234.920 lei inregistrate la 30.09.2024 includ:

- cheltuieli cu protectia mediului inconjurator in valoare de 960.693 lei;
- cheltuieli pentru sustinerea vanzarilor internationale, in valoare de 496.061 lei;
- cheltuieli cu pregatirea profesionala, in valoare de 900.095 lei;
- cheltuieli cu comisioanele bancare in valoare 396.035 lei;
- alte cheltuieli de exploatare in valoare de 4.482.035 lei (analiza anuala a proiectelor de cercetare a condus la inregistrarea sumei de 3.809.084 lei reprezentand proiecte de cercetare care nu vor fi finalizate).

**\*Cheltuieli cu alte impozite si taxe**

|                                                         | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2024<br>(neauditat) |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                         | RON                                                        | RON                                                        |
| Cheltuieli cu impozitul pe cladiri                      | 1.920.104                                                  | 1.566.072                                                  |
| Cheltuieli cu constructii speciale                      | 315.214                                                    | -                                                          |
| Cheltuieli cu impozitul pe teren                        | 511.845                                                    | 511.230                                                    |
| Cheltuieli cu impozitul pe mijloace de transport        | 45.844                                                     | 31.923                                                     |
| Cheltuieli cu alte impozite si taxe                     | 5.205.278                                                  | 7.604.188                                                  |
| Cheltuieli cu taxe fond solidaritate                    | 703.041                                                    | -                                                          |
| Cheltuieli cu impozitul pentru inregistrarea de licente | -                                                          | -                                                          |
| Cheltuieli privind fondul de mediu                      | 28.590                                                     | 47.148                                                     |
| Cheltuieli cu taxe firma si publicitate                 | 1.900.885                                                  | 6.220                                                      |
| Cheltuieli privind taxa Clawback                        | 29.676.468                                                 | 29.333.420                                                 |
| <b>Total</b>                                            | <b>40.307.269</b>                                          | <b>39.100.201</b>                                          |

**8. REZULTAT FINANCIAR**

Venituri si cheltuieli financiare:

|                                          | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2024<br>(neauditat) |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                          | RON                                                        | RON                                                        |
| Cheltuieli cu dobanzile                  | (3.371.725)                                                | (3.400.904)                                                |
| Venituri din dobanzi                     | 1.479                                                      | 1.747                                                      |
| <b>Cheltuieli privind dobanzile, net</b> | <b>(3.370.247)</b>                                         | <b>(3.399.157)</b>                                         |
| Venituri din diferente de curs valutar   | 13.828.135                                                 | 4.438.370                                                  |
| Cheltuieli din diferente de curs valutar | (19.386.666)                                               | (4.994.462)                                                |
| <b>Diferente de curs valutar, net</b>    | <b>(5.558.531)</b>                                         | <b>(556.092)</b>                                           |
| <b>Alte cheltuieli financiare</b>        | <b>-</b>                                                   | <b>-</b>                                                   |
| <b>Rezultatul financiar</b>              | <b>(8.928.778)</b>                                         | <b>(3.955.249)</b>                                         |

**ANTIBIOTICE S.A.****NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025  
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

Cheltuielile cu dobanda se refera la imprumuturile de la banci, care sunt evaluate la cost amortizat.

**9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT**

Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

|                                          | Perioada incheiata la 30<br>septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la 30<br>septembrie 2024<br>(neauditat) |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                          | RON                                                        | RON                                                        |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit curent | 2.808.308                                                  | 5.384.927                                                  |
| Cheltuieli cu impozitul minim pe CA      | 3.891.862                                                  | -                                                          |
| Impactul impozitului pe profit amanat    | 2.485.550                                                  | (1.130.574)                                                |
| <b>Total</b>                             | <b>9.185.720</b>                                           | <b>4.254.353</b>                                           |

**Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit curent pentru 9 luni 2025 si 2024 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului contabil ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile. Valoarea finala a impozitului pe profit este diminuata cu creditele fiscale.

|                                                                    | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2024<br>(neauditat) |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Profitul contabil:</b>                                          | <b>32.551.748</b>                                          | <b>105.680.918</b>                                         |
| Impozit la cota de impozit pe profit din Romania de 16%            | 5.208.280                                                  | 16.908.947                                                 |
| Impozit pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri | 3.891.862                                                  | -                                                          |
| Efectul cheltuielilor nedeductibile                                | 4.248.780                                                  | 6.540.327                                                  |
| Efectul veniturilor neimpozabile                                   | (3.340.191)                                                | (4.675.609)                                                |
| Impozit aferent profitului reinvestit                              | (1.778.256)                                                | (10.904.046)                                               |
| Alte efecte fiscale                                                | 955.245                                                    | (3.615.266)                                                |
| <b>Cheltuieli cu impozitul pe profit</b>                           | <b>9.185.720</b>                                           | <b>4.254.353</b>                                           |

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

**10. IMOBILIZARI CORPORALE**

|                                               | <b>Terenuri</b>    | <b>Cladiri</b>     | <b>Utilaje si<br/>echipamente,<br/>vehicule</b> | <b>Instalatii si<br/>obiecte de<br/>mobilier</b> | <b>Imobilizari<br/>corporale in curs</b> | <b>Total</b>       |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------|
| <b>COST</b>                                   |                    |                    |                                                 |                                                  |                                          |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)</b>      | <b>204.794.472</b> | <b>312.770.025</b> | <b>286.240.810</b>                              | <b>10.234.687</b>                                | <b>42.671.079</b>                        | <b>856.713.072</b> |
| 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)                            | -                  |
| Cedari si alte reduceri                       | -                  | (744.329)          | (7.157.185)                                     | (60.561)                                         | -                                        | (7.962.075)        |
| <b>Sold la 31 decembrie 2024</b>              | <b>204.794.472</b> | <b>377.607.191</b> | <b>331.164.790</b>                              | <b>13.332.568</b>                                | <b>20.572.278</b>                        | <b>947.471.299</b> |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)</b>      | <b>204.794.472</b> | <b>377.607.191</b> | <b>331.164.790</b>                              | <b>13.332.568</b>                                | <b>20.572.278</b>                        | <b>947.471.299</b> |
| Cresteri:                                     | -                  | -                  | -                                               | -                                                | 49.241.722                               | 48.670.132         |
| Transferuri in / din imobilizari in curs      | -                  | 7.962.684          | 19.463.414                                      | 143.352                                          | (44.850.037)                             | (16.708.997)       |
| Cedari si alte reduceri                       | -                  | (516.828)          | (7.729.656)                                     | (195.190)                                        | -                                        | (8.441.674)        |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025 (neauditat)</b> | <b>204.794.472</b> | <b>385.053.047</b> | <b>342.898.549</b>                              | <b>13.280.730</b>                                | <b>24.963.963</b>                        | <b>970.990.760</b> |

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

**10. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

|                                                                  | <b>Terenuri</b>    | <b>Cladiri</b>     | <b>Utilaje si<br/>echipamente,<br/>vehicule</b> | <b>Instalatii si<br/>obiecte de<br/>mobilier</b> | <b>Imobilizari<br/>corporale<br/>in curs</b> | <b>Total</b>       |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|
| <b>AMORTIZARE CUMULATA</b>                                       |                    |                    |                                                 |                                                  |                                              |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)</b>                         | -                  | <b>118.996</b>     | <b>157.293.502</b>                              | <b>6.939.034</b>                                 | -                                            | <b>164.351.532</b> |
| Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului                  | -                  | 22.283.783         | 18.258.169                                      | 526.883                                          | -                                            | 41.068.835         |
| Cedari si alte reduceri                                          | -                  | (126.941)          | (7.157.185)                                     | (60.561)                                         | -                                            | (7.344.687)        |
| <b>Sold la 31 decembrie 2024</b>                                 | -                  | <b>22.275.838</b>  | <b>168.394.486</b>                              | <b>7.405.356</b>                                 | -                                            | <b>198.075.680</b> |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)</b>                         | -                  | <b>22.275.838</b>  | <b>168.394.486</b>                              | <b>7.405.356</b>                                 | -                                            | <b>198.075.680</b> |
| Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului                  | -                  | 18.114.549         | 16.350.363                                      | 523.438                                          | -                                            | 34.988.350         |
| Cedari si alte reduceri                                          | -                  | -                  | (7.694.809)                                     | (195.190)                                        | -                                            | (7.889.999)        |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025</b>                                | -                  | <b>40.390.387</b>  | <b>177.050.040</b>                              | <b>7.733.604</b>                                 | -                                            | <b>225.174.031</b> |
| <b>VALOAREA NETA CONTABILA</b>                                   |                    |                    |                                                 |                                                  |                                              |                    |
| <b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2024 (auditat)</b>    | <b>204.794.472</b> | <b>377.607.190</b> | <b>331.164.791</b>                              | <b>13.332.568</b>                                | <b>20.572.278</b>                            | <b>947.471.300</b> |
| <b>Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2025 (neauditat)</b> | <b>204.794.472</b> | <b>344.662.660</b> | <b>165.848.508</b>                              | <b>5.547.126</b>                                 | <b>24.963.963</b>                            | <b>745.816.728</b> |

## **ANTIBIOTICE S.A.**

### **NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

---

#### **10. 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 S.C. 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. Depozitul pentru produse farmaceutice, parte a acestui proiect, a fost finalizat in anul 2024. In primul trimestru al anului 2025, depozitul a fost auditat si autorizat de catre Agentia Nationala a Medicamentului si Dispozitivelor Medicale. Pentru fluxurile de fabricatie: la fluxul de solutii sterile a fost incheiat contractul de proiectare, furnizare si montaj si in prezent contractantul Syntegon Germania realizeaza proiectare fluxului; la fluxul de topice sterile s-au derulat procedurile pentru incheierea de contracte de furnizare pentru echipamentele de fabricatie, in prezent contractele fiind in derulare.

Un proiect foarte important a fost startat: „Capacitate de cercetare Inova a+ si productie de medicamente critice”, cu finantare partiala de la Ministerul Investitiilor si Proiectelor Europene. 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. Proiectul consta in construirea si echiparea completa a unei capacitati de cercetare pentru domeniul farmaceutic si a unei capacitati de productie peniciline, cu fluxuri dedicate pentru pulberi sterile divizate in flacoane si forme solide orale comprimate si pulberi suspendabile. In prezent proiectul se afla in etapa de elaborare a studiului de fezabilitate in vederea obtinerii finantarii.

##### **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.

##### **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 Sistemului de Management Integrat (Calitate, Mediu, Sustenabilitate, Sanatate si Securitate in Munca)**

Investitiile de la acest capitol au constat in principal in achizitia de aparatura pentru dotarea laboratoarelor de control al calitatii produselor. In primele 3 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 trei divizii, in primele 3 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 INTERIMARE INDIVIDUALE****PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025**

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

**11. IMOBILIZARI NECORPORALE**

|                                               | Concesiuni,<br>brevete si<br>alte<br>drepturi<br>similare<br>(generate<br>extern) | Alte<br>imobilizari<br>necorporale<br>(generate<br>intern) | Alte<br>imobilizari<br>necorporale<br>(generate<br>extern) | Cheltuieli<br>de<br>dezvoltare<br>(generate<br>intern) | Cheltuieli<br>de<br>dezvoltare<br>(generate<br>extern) | Total<br>imobilizari<br>necorporale |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>COST</b>                                   |                                                                                   |                                                            |                                                            |                                                        |                                                        |                                     |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)</b>      | <b>13.117.162</b>                                                                 | <b>20.675.288</b>                                          | <b>4.961.202</b>                                           | <b>31.828.302</b>                                      | <b>1.171.854</b>                                       | <b>71.753.808</b>                   |
| Cresteri                                      | 5.821.065                                                                         | -                                                          | -                                                          | 10.992.826                                             | 572.010                                                | <b>17.385.901</b>                   |
| Cedari / reduceri                             | (3.037.722)                                                                       | -                                                          | -                                                          | (3.809.084)                                            | -                                                      | <b>(6.846.806)</b>                  |
| Transferuri                                   | -                                                                                 | 6.584.120                                                  | 270.725                                                    | (6.755.685)                                            | (99.160)                                               | -                                   |
| <b>Sold la 31 decembrie 2024</b>              | <b>15.900.505</b>                                                                 | <b>27.259.408</b>                                          | <b>5.231.927</b>                                           | <b>32.256.359</b>                                      | <b>1.644.704</b>                                       | <b>82.292.903</b>                   |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)</b>      | <b>15.900.505</b>                                                                 | <b>27.259.408</b>                                          | <b>5.231.927</b>                                           | <b>32.256.359</b>                                      | <b>1.644.704</b>                                       | <b>82.292.903</b>                   |
| Cresteri                                      | 16.329.220                                                                        | -                                                          | -                                                          | 8.003.521                                              | 375.186                                                | <b>24.707.927</b>                   |
| Cedari / reduceri                             | (9.216.925)                                                                       | -                                                          | -                                                          | -                                                      | -                                                      | <b>(9.216.925)</b>                  |
| Transferuri                                   | -                                                                                 | 4.956.709                                                  | 216.133                                                    | (5.073.682)                                            | (99.160)                                               | -                                   |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025 (neauditat)</b> | <b>23.012.800</b>                                                                 | <b>32.216.117</b>                                          | <b>5.448.060</b>                                           | <b>35.186.198</b>                                      | <b>1.920.730</b>                                       | <b>97.783.905</b>                   |
| <b>Amortizarea cumulata</b>                   |                                                                                   |                                                            |                                                            |                                                        |                                                        |                                     |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)</b>      | <b>11.811.036</b>                                                                 | <b>10.105.966</b>                                          | <b>4.310.108</b>                                           | -                                                      | -                                                      | <b>26.227.110</b>                   |
| Cheltuiala cu amortizarea                     | 690.172                                                                           | 3.073.544                                                  | 170.862                                                    | -                                                      | -                                                      | <b>3.934.578</b>                    |
| Cedari / reduceri                             | (3.037.722)                                                                       | -                                                          | -                                                          | -                                                      | -                                                      | <b>(3.037.722)</b>                  |
| <b>Sold la 31 decembrie 2024</b>              | <b>9.463.486</b>                                                                  | <b>13.179.510</b>                                          | <b>4.480.970</b>                                           | -                                                      | -                                                      | <b>27.123.966</b>                   |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)</b>      | <b>9.463.486</b>                                                                  | <b>13.179.510</b>                                          | <b>4.480.970</b>                                           | -                                                      | -                                                      | <b>27.123.966</b>                   |
| Cheltuiala cu amortizarea                     | 857.776                                                                           | 3.334.179                                                  | 185.528                                                    | -                                                      | -                                                      | <b>4.377.483</b>                    |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025 (neauditat)</b> | <b>10.321.262</b>                                                                 | <b>16.513.689</b>                                          | <b>4.666.498</b>                                           | -                                                      | -                                                      | <b>31.501.449</b>                   |
| <b>Valoare contabila neta</b>                 |                                                                                   |                                                            |                                                            |                                                        |                                                        |                                     |
| <b>La 31 decembrie 2024 (auditat)</b>         | <b>6.437.019</b>                                                                  | <b>14.079.898</b>                                          | <b>750.957</b>                                             | <b>32.256.359</b>                                      | <b>1.644.704</b>                                       | <b>55.168.937</b>                   |
| <b>La 30 septembrie 2025 (neauditat)</b>      | <b>12.691.538</b>                                                                 | <b>15.702.428</b>                                          | <b>781.562</b>                                             | <b>35.186.198</b>                                      | <b>1.920.730</b>                                       | <b>66.282.456</b>                   |

**ANTIBIOTICE S.A.****NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025  
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****12. STOCURI**

|                                                       | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>31 decembrie 2024<br>(auditat) |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                       | RON                                                        | RON                                                     |
| Produse finite                                        | 75.818.579                                                 | 72.949.599                                              |
| Materii prime                                         | 66.009.923                                                 | 72.934.378                                              |
| Produse realizate pe alte site-uri de fabricatie      | 48.818.755                                                 | 24.902.168                                              |
| Marfuri                                               | 349.016                                                    | 84.890                                                  |
| Consumabile                                           | 16.828                                                     | 25.265                                                  |
| Obiecte de inventar                                   | 4.487.282                                                  | -                                                       |
| Produse reziduale                                     | 2.130                                                      | 2.469                                                   |
| Ambalaje                                              | 103.039                                                    | 78.777                                                  |
| Produse in curs de executie                           | 4.611.197                                                  | 5.170.799                                               |
| <b>Stocuri - valoare bruta</b>                        | <b>200.216.749</b>                                         | <b>176.148.345</b>                                      |
| Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale | (326.123)                                                  | (1.964.160)                                             |
| Ajustari de valoare pentru produse finite             | (1.442.343)                                                | (1.767.036)                                             |
| Ajustari de valoare pentru marfuri                    | -                                                          | (2.558.374)                                             |
| <b>Total ajustari de valoare</b>                      | <b>(1.768.466)</b>                                         | <b>(6.289.570)</b>                                      |
| <b>Total stocuri - valoare neta</b>                   | <b>198.448.283</b>                                         | <b>169.858.775</b>                                      |

Stocurile sunt asigurate si sunt achizitionate in vederea continuitatii productiei trimestrului III.

**13. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE**

|                                                      | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>31 decembrie 2024<br>(auditat) |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                      | RON                                                        | RON                                                     |
| <b>Creante pe termen scurt</b>                       |                                                            |                                                         |
| Creante comerciale                                   | 341.681.227                                                | 311.936.942                                             |
| Clienti – facturi de intocmit                        | (28.402.280)                                               | (19.937.130)                                            |
| Efecte de comert                                     | 7.759.812                                                  | 8.113.470                                               |
| Avansuri platite furnizorilor de imobilizari         | 56.459.179                                                 | 12.931.075                                              |
| Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii | 951.704                                                    | 600.427                                                 |
| Avansuri platite catre angajati                      | -                                                          | -                                                       |
| Alte creante                                         | 9.569.638                                                  | 9.154.337                                               |
| Ajustari suplimentare pentru depreciere              | (18.731.979)                                               | (24.725.555)                                            |
| <b>Sold la sfarsitul perioadei</b>                   | <b>369.287.301</b>                                         | <b>298.073.567</b>                                      |

Creantele sunt incasate la termen.

**14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

Numerarul si echivalentele de numerar la sfarsitul anului financiar, dupa cum sunt prezentate in situatia individuala a fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilantul contabil, dupa cum urmeaza:

|                                | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>31 decembrie 2024<br>(auditat) |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                | RON                                                        | RON                                                     |
| Disponibil in banca            | 14.430.946                                                 | 2.673.916                                               |
| Efecte de incasat              | -                                                          | -                                                       |
| Numerar si echivalente numerar | 22.994                                                     | 7.426                                                   |
| <b>Total</b>                   | <b>14.453.940</b>                                          | <b>2.681.342</b>                                        |



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

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

**15. CAPITAL SOCIAL**

|                                   | <b>Sold la<br/>30 septembrie 2025<br/>(neauditat)</b> | <b>Sold la<br/>31 decembrie 2024<br/>(auditat)</b> |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                   | <b>RON</b>                                            | <b>RON</b>                                         |
| Actiuni ordinare varsate integral | 67.133.804                                            | 67.133.804                                         |

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2024 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. Antibiotice S.A. nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori. In conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflationiste, capitalul social a fost retratat avand in vedere indicele de inflatie comunicat de catre Comisia Nationala de Statistica. Acesta a fost aplicat incepand cu soldul determinat conform HG 500/1994, de la data aportarii pana la 31.12.2003, data la care s-a considerat ca economia nationala a incetat sa fie una hiperinflationista. Ulterior capitalul social s-a majorat conform sumelor istorice inregistrate la Registrul Comertului.

La data de 31.12.2012, in bilantul societatii exista un rezultat reportat pierdere provenit din aplicarea pentru prima data a IAS 29 "Raportarea Financiara In Economii Hiperinflationiste" care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29" Raportarea Financiara In Economii Hiperinflationiste" astfel:

|                                                                   |             |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|
| Rezultat reportat pierdere din aplicarea pentru prima data IAS 29 | 197.701.352 |
| Ajustari capital social-aplicarea pentru prima data IFRS          | 197.701.352 |

**Rezerve**

Rezervele includ urmatoarele componente:

| <b>Descriere</b>                                                   | <b>Perioada incheiata la<br/>30 septembrie 2025<br/>(neauditat)</b> | <b>Perioada incheiata la<br/>31 decembrie 2024<br/>(auditat)</b> |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Rezerve reevaluare mijloace fixe                                   | 244.137.422                                                         | 254.696.593                                                      |
| Rezerve legale                                                     | 13.426.761                                                          | 13.426.761                                                       |
| Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii | (39.153.176)                                                        | (40.751.480)                                                     |
| Alte rezerve                                                       | 408.660.649                                                         | 398.732.239                                                      |
| <b>TOTAL</b>                                                       | <b>627.071.657</b>                                                  | <b>626.104.113</b>                                               |

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

**Structura actionariatului**

|                                     | Sold la<br>30 septembrie 2025 (neauditat) |                 | Sold la<br>31 decembrie 2024 (auditat) |                 |
|-------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------|-----------------|
|                                     | Numar actiuni                             | % detinere      | Numar actiuni                          | % detinere      |
| MINISTERUL SANATATII                | 355.925.135                               | 53,0173         | 355.925.135                            | 53,0173         |
| INFINITY CAPITAL                    |                                           |                 |                                        |                 |
| INVESTMENTS S.A.*                   | 87.475.826                                | 13,0301         | 87.475.826                             | 13,0301         |
| Alte persoane fizice si<br>juridice | 227.937.079                               | 33,9527         | 227.937.079                            | 33,9527         |
| <b>Total</b>                        | <b>671.338.040</b>                        | <b>100,0000</b> | <b>671.338.040</b>                     | <b>100,0000</b> |

**Rezerva din reevaluare**

Reconcilierea dintre soldul initial si final al rezervei din reevaluare este dupa cum urmeaza:

|                                                                                                                                         | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat)<br>RON | Perioada incheiata la<br>31 decembrie 2024<br>(auditat)<br>RON |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Sold la inceputul perioadei pentru rezerva din reevaluare</b>                                                                        | <b>254.696.592</b>                                                | <b>268.354.743</b>                                             |
| <b>Sold la inceputul perioadei pentru impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare</b>                                              | <b>(40.751.480)</b>                                               | <b>(42.936.784)</b>                                            |
| Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale, net de impozit | (10.559.171)                                                      | (13.658.151)                                                   |
| Reevaluarea imobilizarilor corporale                                                                                                    | -                                                                 | -                                                              |
| Diminuare impozit amanat aferent rezervei din reevaluare                                                                                | 2.663.841                                                         | 2.185.304                                                      |
| Impozit pe profit amanat                                                                                                                | (1.065.537)                                                       | -                                                              |
| <b>Sold la sfarsitul perioadei pentru rezerva din reevaluare</b>                                                                        | <b>244.137.422</b>                                                | <b>254.696.592</b>                                             |
| <b>Sold la sfarsitul perioadei pentru impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare</b>                                              | <b>(39.153.176)</b>                                               | <b>(40.751.480)</b>                                            |
| <b>Reconcilierea rezervelor din reevaluare</b>                                                                                          | <b>204.984.246</b>                                                | <b>213.945.112</b>                                             |

In cele ce urmeaza se descrie natura si scopul fiecarei rezerve din cadrul capitalului propriu :

| <b>Natura rezervei</b>           | <b>Descrierea si scopul rezervei</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rezerve reevaluare mijloace fixe | Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata in capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare.<br>Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social. |
| Rezerve legale                   | Conform Legii 31/1990 in fiecare an se preia cel putin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge maxim a cincea parte din capitalul social.                                                                                                                                                                                      |
| Alte rezerve                     | Alte rezerve includ rezerve reprezentand facilitati fiscale care nu pot fi distribuite avand implicatii asupra recalcularii impozitului pe profit. Diferenta reprezinta rezerve constituite din profituri.                                                                                                                                                      |

**ANTIBIOTICE S.A.****NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE****PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****16. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

Datoriile 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.

|                                      | <b>Sold la<br/>30 septembrie 2025<br/>(neauditat)</b> | <b>Sold la<br/>31 decembrie 2024<br/>(auditat)</b> |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                      | <b>RON</b>                                            | <b>RON</b>                                         |
| Datorii comerciale                   | 77.008.345                                            | 83.501.751                                         |
| Efecte de platit                     | 2.795.358                                             | 2.582.237                                          |
| Datorii din achizita de imobilizari  | 24.261.292                                            | 44.300.365                                         |
| Alte datorii curente*                | 31.497.030                                            | 35.537.614                                         |
| Avansuri incasate in baza comenzilor | 1.009.253                                             | 3.311.477                                          |
| <b>Total</b>                         | <b>136.571.278</b>                                    | <b>169.233.444</b>                                 |

\*Alte datorii curente

|                                                                           | <b>Sold la<br/>30 septembrie 2025<br/>(neauditat)</b> | <b>Sold la<br/>31 decembrie 2024<br/>(auditat)</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                           | <b>RON</b>                                            | <b>RON</b>                                         |
| Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale** | 15.596.258                                            | 23.585.855                                         |
| Drepturi ale angajatilor nerevendicate                                    | 50.803                                                | 35.708                                             |
| Alti creditorii                                                           | 3.348.363                                             | 2.911.858                                          |
| Dobanzi de platit                                                         | 18.894                                                | 74.601                                             |
| Alte impozite de plata                                                    | 1.088.977                                             | 424.287                                            |
| Dividende de plata                                                        | 11.393.735                                            | 8.505.305                                          |
| <b>Total</b>                                                              | <b>31.497.030</b>                                     | <b>35.537.614</b>                                  |

\*\*in aceste datorii sunt incluse:

- 3.116.902 lei remuneratiile cuvenite angajatilor reprezentand lichidarea lunii septembrie 2025 achitata in luna octombrie 2025;
- 41.752 lei reprezinta sumele retinute din drepturile de personal conform reglementarilor legale, aferente lunii septembrie 2025 care se vor achita tertilor;
- 162.471 lei sumele datorate salariatilor reprezentand premii precum si datoriilor catre angajatii reprezentate de garantiile retinute angajatilor conform cerintelor legale;
- 5.050.434 lei reprezinta sumele retinute conform cerintelor legale din venitul brut al angajatilor reprezentand contributia la asigurarile sociale;
- 2.103.692 lei reprezinta sumele retinute conform cerintelor legale din venitul brut al angajatilor reprezentand contributia la asigurarile sociale de sanatate;
- 450.058 lei reprezinta contributia asiguratorie de munca datorata de unitate pentru drepturile de personal aferente lunii decembrie 2024;
- 1.397.617 lei reprezinta impozitul pe venit retinute conform cerintelor legale din veniturile brute al angajatilor aferente lunii decembrie 2024;
- 21.885 lei sumele reprezentand decontari in curs de clarificare;
- 3.119.659 lei concedii de odihna neefectuate si datoriile privind participarea salariatilor la profit;
- 131.788 lei personal ajutoare materiale datorate.

**ANTIBIOTICE S.A.**
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025  
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**
**Taxa claw-back**

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.

**Datorii din impozite si taxe curente**

|                            | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>31 decembrie 2024<br>(auditat) |
|----------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                            | RON                                                        | RON                                                     |
| TVA de plata               | 1.691.980                                                  | -                                                       |
| Impozit pe profitul curent | 280.597                                                    | -                                                       |
| Taxa Clawback              | 9.500.000                                                  | 10.152.471                                              |
| Alte fonduri speciale      | 284.326                                                    | 157.916                                                 |
| <b>Total</b>               | <b>11.756.903</b>                                          | <b>10.310.387</b>                                       |

Datoriile sunt achitate la termenul scadent.

**17. IMPRUMUTURI BANCARE**

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

| Banca<br>finantatoare             | Tipul finantarii                               | Data<br>acordarii                                         | Sold la<br>31 decembrie<br>2024 (auditat) | Sold la<br>30 septembrie<br>2025<br>(neauditat) | Pe termen<br>scurt la<br>30<br>septembrie<br>2025<br>(neauditat) | Pe termen<br>lung la<br>30 septembrie<br>2025<br>(neauditat) | Perioada |
|-----------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------|
| Banca<br>Transilvania             | linie de credit -<br>capital circulant         | 21.03.2025                                                | 33.751.804                                | 26.224.777                                      | 26.224.777                                                       | -                                                            | 12 LUNI  |
| Banca<br>Transilvania             | credit pe<br>termen scurt -<br>plati furnizori | 16.05.2025                                                | -                                         | 74.484.702                                      | 74.484.702                                                       | -                                                            | 12 LUNI  |
| Unicredit<br>Bank                 | linie de credit -<br>capital circulant         | Acordare<br>initiala in<br>anul 2016<br>reinnoit<br>anual | 10.548.511(*)                             | 8.613                                           | 8.613                                                            | -                                                            | 12 LUNI  |
| Unicredit<br>Bank                 | credit de<br>investitii                        | 03.05.2018                                                | 36.719.867(**)                            | 29.161.672                                      | 10.922.917                                                       | 18.238.755                                                   | 120 LUNI |
| Banca<br>Europeana<br>de Investii | credit de<br>investitii                        | 26.06.2024                                                | 59.689.200                                | 60.973.200                                      | 4.877.856                                                        | 56.095.344                                                   | 96 LUNI  |
| Banca<br>Europeana<br>de Investii | credit de<br>investitii                        | 17.01.2025                                                | -                                         | 66.054.300                                      | -                                                                | 66.054.300                                                   | 96 LUNI  |
| <b>TOTAL</b>                      |                                                |                                                           | <b>140.709.382</b>                        | <b>256.907.264</b>                              | <b>116.518.865</b>                                               | <b>140.388.399</b>                                           |          |

**ANTIBIOTICE S.A.****NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE****PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2025****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****18. SUBVENTII PENTRU INVESTITII**

|                                                | Perioada incheiata la<br>30 septembrie 2025<br>(neauditat) | Perioada incheiata la<br>31 decembrie 2024<br>(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 | (333.282)                                                  | (439.209)                                               |
| La 30 septembrie 2025 / 31 decembrie 2025      | 10.650.005                                                 | 5.662.615                                               |
| Curente                                        | 306.289                                                    | 516.884                                                 |
| Imobilizate                                    | 10.343.715                                                 | 5.145.731                                               |

**19. DATORII CONTINGENTE**

Antibiotice S.A. la 30 septembrie 2025 si 31 decembrie 2024 nu are datorii contingente.

**20. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE****20.1 - Sume datorate si de primit de la partile afiliate**

In perioada 01.01.2025 - 30.09.2025 si in cursul exercitiului financiar incheiat in anul 2024, societatea nu a avut creante sau datorii cu entitati asociate.

**20.2 - Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate**

In perioada 01.01.2025 - 30.09.2025 si in cursul exercitiului financiar incheiat in anul 2024, societatea nu a derulat cu entitati asociate tranzactii comerciale.

**21. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

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

**22. ALTE INFORMATII**

Situatiile financiare interimare individuale pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2025 nu sunt auditate.

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de: 13.11.2025.

Director General,  
Ec. Ioan NANI

Director Financiar,  
Ec. Paula Luminita COMAN



## DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare interimare la 30/09/2025 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 30/09/2025 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: **13.11.2025**

Denumirea entității emitente: **Antibiotice SA**

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

**<https://www.antibiotice.ro>**

E-mail: **[relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro](mailto:relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro)**

Numărul de telefon/fax: **0232 209000 / 0372 065 633**

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**

Număr de acțiuni: **671.338.040**

Număr de voturi: **671.338.040**

Principalele caracteristici ale

valorilor mobiliare emise de societatea comercială: **acțiuni nominative, valoarea nominală: 0,10 lei**

## Comunicat disponibilitate Raport trimestrul III 2025

*Antibiotice SA informează că Raportul financiar la trimestrul III 2025 este disponibil investitorilor prin Bursa de Valori București, Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și prin website-ul propriu: [www.antibiotice.ro](http://www.antibiotice.ro) (Investitori - Informații financiare - Raportări financiare - 2025, 9 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](mailto: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 NANT**

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](http://www.antibiotice.ro)

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