

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

ianuarie - septembrie 2024

Raport trimestrial conform: IFRS
Data raportului: 30.09.2024

Denumirea societatii comerciale:
Antibiotice S.A.

Sediul social:

Iași, Strada Valea Lupului nr.1

Numărul de telefon:

0232/209000; fax: 0232/209633

Cod de înregistrare fiscală:

RO1973096

Număr de ordine în Registrul Comerțului:

J22/285/1991

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

Bursa de Valori București

Capitalul social subscris și vărsat:

67.133.804 lei

**Principalele caracteristice 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
Implementarea managementului modern al resurselor umane, prin:.....	4
Modernizarea culturii organizationale prin urmatoarele initiative:	5
Adaptarea strategica a portofoliului de produse	5
Managementul Portofoliului	5
Activitatea de promovare	6
Activitati de cercetare dezvoltare si business development.....	7
Perfectionarea continua a sistemului de management integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si securitate in munca)	8
Responsabilitatea fata de mediu.....	8
Calitatea factorilor de mediu (apa, aer, sol, apa subterana)	9
Gestionarea deseurilor	9
Managementul performantei	10
Antibiotice in piata farmaceutica din Romania.....	10
Pretul element strategic de adaptare la piata	11
Antibiotice in piata internationala	12
Exportul de produse finite	12
Exportul de substante active pe baza de Nistatina sub forma nemiconizata si micronizata	13
Performanta economico - financiara	13
Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale.....	13
Situatia pozitiei financiare.....	18
Analiza activelor imobilizate	18
Analiza activelor circulante.....	19
Analiza datoriilor.....	19
Aplicarea principiilor de consolidare a afacerii	20
Perfectionarea sistemelor de Guvernanta Corporativa.....	22
Declaratia de guvernanta corporativa.....	22
Implementarea principiilor de guvernanta corporativa	23
Obiectivele Antibiotice si principalii indicatori	23
Comunicarea cu actionarii si investitorii.....	23
Controlul intern managerial	24
Controlul financiar de gestiune	25
Managementul riscului.....	25
Etica si conformitatea.....	26

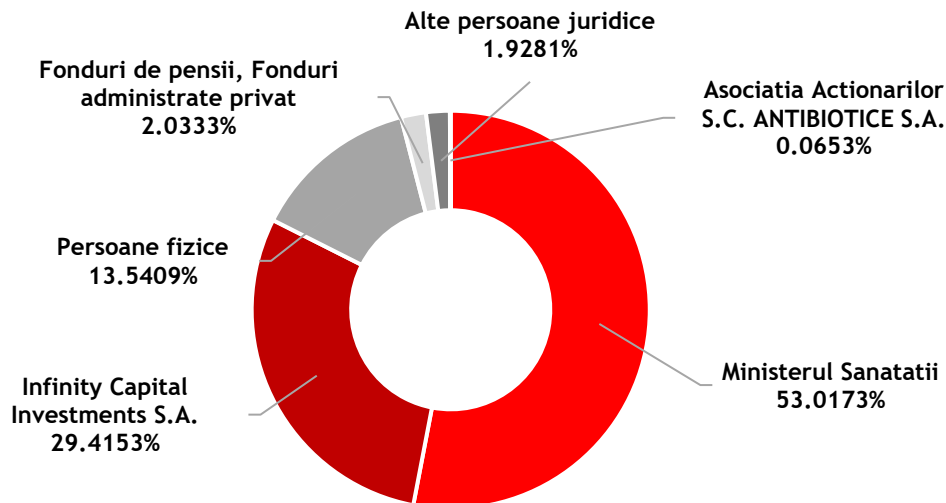
Antibiotice o companie orientata spre performanta

Principalele rezultate inregistrate de compania Antibiotice S.A. in primele 9 luni ale anului 2024:

- venituri totale de 511,05 milioane lei, cu 7% mai mari comparativ cu perioada similara din anul 2023;
- profit brut cumulat cu valoarea taxei claw-back consolideaza un randament al afacerii de 24%;
- venituri din vanzari pe pietele internationale mai mari cu 16%, comparativ cu primele 9 luni ale anului 2023;
- locul 4 consolidat din punct de vedere al consumului in cutii pe piata de generice cu si fara prescriptie medicala din Romania, cu o cota de piata de 4,6%, conform Cegedim Sell Out¹ Romania septembrie 2024;
- mentine pozitia de lider valoric pe segmentul spitale pe produse generice cu si fara prescriptie medicala, cu o cota de piata de 13,1%, conform Cegedim Sell Out Romania septembrie 2024;
- valoarea maxima a actiunii a fost atinsa in luna septembrie cu un nivel de 3,44 lei/actiune;

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

Structura Actionariat 30.09.2024



Structura actionariatului la data de 30.09.2024:

- Ministerul Sanatatii - 53,02%
- Infinity Capital Investments S.A. - 29,42%
- Persoane juridice si persoane fizice - 17,56%
din care:
 - Fonduri de pensii, Fonduri administrate privat, Persoane juridice - 3,97%

¹ Sell-Out: vanzarea produselor cu si fara prescriptie medicala din farmacii catre consumatori

- Asociatia Actionarilor Antibiotice - 0,06%
- Persoane fizice - 13,54%

Clase de actionari:

- Persoane juridice: 86,4591%
- Persoane fizice: 13,5409%

Actiunile companiei Antibiotice S.A. sunt incluse in componenta indicilor:

- BET - este primul indice de referinta al pietei locale de capital dezvoltat de BVB. BET reflecta evolutia celor mai tranzactionate companii de pe piata reglementata a BVB, exclusiv societatile de investitii financiare (SIF-uri). Este un indice de pret ponderat cu capitalizarea free floatului, ponderea maxima a unui simbol fiind de 20% (din 23 septembrie 2024).
- BET-TR - este primul indice de tip total return lansat de BVB, construit pe structura indicelui de referinta al pietei, BET. Indicele BET-TR reflecta atat evolutia preturilor companiilor componente, cat si dividendele oferite de acestea.
- BET-TRN- este varianta de tip net total return a indicelui de referinta al pietei, BET. Indicele BET-TRN reflecta atat evolutia preturilor companiilor componente, cat si a reinvestirii dividendelor nete oferite de acestea.
- BET-Plus - include societatile romanesti listate pe piata BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare.
- BET-BK - a fost construit pentru a putea fi folosit ca benchmark de catre administratorii de fonduri, dar si de alti investitori institutionali, fapt ce reflecta ca Antibiotice este o companie solida, dezvoltata pe un fundament economic trainic.
- BET-XT - reflecta evolutia preturilor celor mai tranzactionate 30 de companii de pe piata reglementata a BVB, inclusiv societatile de investitii financiare (SIF-uri).
- BET-XT-TR - varianta de tip total return a indicelui BET-XT, care include cele mai tranzactionate 30 companii romanesti listate la BVB. Indicele BET-XT-TR reflecta atat evolutia preturilor companiilor componente, cat si dividendele oferite de acestea.
- BET-XT-TRN - varianta de tip net total return a indicelui BET-XT. Indicele BET-XT-TRN reflecta atat evolutia preturilor companiilor componente cat si a reinvestirii dividendelor nete oferite de acestea.

Valoarea maxima a actiunii a fost de 3,44 lei/actiune si a fost atinsa in data de 26 septembrie 2024.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice S.A. la data de 30 septembrie 2024 a fost de 2.222.129 mii lei. Pe parcursul acestei perioade s-au tranzactionat 42.155.223 actiuni, cu o valoare totala de tranzactionare de 97.431.395 lei (19.585.044 EURO/21.293.465 USD), cu un pret mediu de 2,3113 lei/actiune.

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 salariatii cu competente adaptate industriei farmaceutice, corelate cu tendintele pietei fortei de munca actuale.

Implementarea managementului modern al resurselor umane

1. Analiza si redefinirea structurilor organizatorice din cadrul companiei, adaptate la principiile moderne de resurse umane, corelate cu nevoia de crestere a afacerii in perspectiva anilor 2025-2030, precum si cu tendintele pietei:

- In perioada ianuarie - septembrie 2024, pentru realizarea unui cadru optim de organizare interna au fost reorganizate/infiintate activitati din cadrul companiei (ex: in cadrul diviziei Produse Farmaceutice - directia Vanzari Nationale prin infiintarea structurii Vanzari Online).

2. Adaptarea pachetelor motivationale in scopul atragerii si retentiei angajatilor valorosi (functii cheie) si cresterii gradului de retentie:

- Pana la finalul lunii septembrie 2024 a fost actualizata Politica de salarizare si motivare a personalului prin analiza tuturor categoriilor de personal si introducerea unor noi categorii strategice, avand in vedere necesitatea de stimulare a performantei profesionale.
- Asigurari de sanatate private in limita stabilita prin Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, la art. 76, alin. 4¹ lit. f;
- Asigurarea transportului personalului, indemnizatii sociale pentru evenimente familiale, premii acordate de sarbatori legale in limita stabilita prin Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, la art. 76, alin. 4 lit. a.

3. Gradul de retentie a personalului la nivelul companiei, in primele 9 luni ale anului 2024, a fost de 97,64%.

4. Derularea programelor de training si dezvoltare a competentelor angajatilor
Pana la finalul lunii septembrie 2024 a fost programat un numar mediu cumulat de 35 ore de pregatire profesionala/angajat si au fost realizate 41,48 ore (din care 12,42 in trimestrul al III-lea), acestea incluzand ore de formare: in domenii cu cerinte legale de instruire, sesiuni cu lectori interni, cu furnizori externi si pe platforma e-Learning.

Planul anual de training din 2024 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.

5. Digitalizarea activitatii de resurse umane

La nivelul lunii septembrie 2024, raportat la planul de digitalizare al resurselor umane s-a alocat accesul pentru 80% din salariati cu drepturi specifice in soft integrat de resurse umane si au fost optimizate elemente de calcul salarial si administrare resurse umane.

6. 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 s-a materializat in primele 9 luni din 2024 prin actiuni care au in vedere incadrarea studentilor in programe de internship si ulterior cu potential de angajare in cadrul companiei:
 - derularea intalnirilor si workshop-urilor prevazute in acordul de colaborare si parteneriat cu „Centrul de excelenta in administrarea afacerilor” de la Facultatea de Economie si Administrarea afacerilor a Universitatii ”Al.I.Cuza”.

Scopul parteneriatului este de a promova schimbul de informatii si dezvoltarea de abilitati antreprenoriale in randul studentilor;

- participarea la evenimente organizate pentru promovarea companiei si orientarea tinerilor absolventi in cariera, in cadrul Facultatii de Inginerie Chimica si Protectia mediului, Universitatea Tehnica Iasi, Facultatea de Biologie si Facultatea de Chimie de la Universitatea „Al.I.Cuza” Iasi;
- organizarea stagiilor de practica pentru un numar de 75 de studenti de la Universitatea Tehnica Iasi, Universitatea „Al.I.Cuza” Iasi, Universitatea de Medicina si Farmacie „Gr.T.Popa” Iasi, precum si 12 rezidenti de la Facultatea de Farmacie, Universitatea de Medicina si Farmacie „Gr.T.Popa” Iasi
- aprobarea si includerea in programa de invatamant postuniversitar de la Facultatea de Farmacie Iasi a doua programe de master in colaborare cu Antibiotice: Regulatory affairs - Reglementare si autorizare in domeniul farmaceutic, cu durata de 1 an, si Evaluarea sigurantei produselor farmaceutice (farmacovigilenta), cu durata de 2 ani.
- Colaborarea cu mediul preuniversitar a inclus:
 - incheierea contractelor de organizare in parteneriat a programului de invatamant dual cu 3 licee tehnologice, pentru un numar de 48 elevi, pentru o perioada de 3 ani (2024-2027). A fost adaptata Curricula scolara pentru a forma competentele necesare angajarii viitorilor absolventi in cadrul companiei si pentru a raspunde schimbarilor care intervin pe piata fortei de munca;
 - asigurarea stagiilor de practica pentru 190 de elevi de la calificarile agreeate in parteneriatele semnate in cadrul Academiei a+;
 - sustinerea activitatilor didactice prin vizite de studiu pentru un numar de 640 elevi in cadrul programului „Scoala altfel - Saptamana verde”.
- In cadrul Colegiului tehnic a+:
 - este in derulare programul de internship prin care dezvoltam pregatirea practica pentru un numar de 15 persoane cu cunostinte teoretice din diverse domenii in vederea atragerii, formarii si angajarii lor;
 - s-a obtinut aviz pentru doua proiecte de finantare privind stagii de practica elevi si studenti in cadrul Programului Educatie si Ocupare (PEO) - aflate in etapa de contractare.

Modernizarea culturii organizationale prin urmatoarele initiative:

- Conform planului de lucru 2024, s-au organizat in perioada ianuarie - septembrie actiuni, programe si activitati cu caracter sportiv, recreational, social si cultural, in care au fost implicati aproximativ 750 de salariatii.

Adaptarea strategica a portofoliului de produse

Managementul Portofoliului

Extinderea portofoliului de produse contribuie major la dezvoltarea companiei Antibiotice S.A. pe piata interna si pe pietele internationale si se realizeaza atat prin activitatea proprie de cercetare-dezvoltare, cat si prin in business development.

Produsele din portofoliul actual sunt atent monitorizate, derulandu-se actiuni pentru adaptarea la cerintele nationale si reglementarile internationale, prin analiza tendintelor terapeutice, a ghidurilor medicale, studii noi de eficacitate si siguranta.

Portofoliul actual include 182 produse din 11 clase terapeutice fiind compus din:

- medicamente generice de uz uman (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-Nistatina;
- medicamente de uz veterinar;
- biofertilizatori.

Portofoliul de produse RX este compus din urmatoarele clase terapeutice: antiinfecioase - inclusiv medicamentele destinate tratamentului tuberculozei, medicamente de uz cardiovascular, clasa tract digestiv si metabolism, preparatelor pentru tratamentul afectiunilor ginecologice, preparate dermatologice si sistem nervos central.

Portofoliul 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 ca adjuvante in anumite afectiuni cu incidenta crescuta.

Divizia	Numar produse	Din care produse noi
Forme Solide Orale	84	16
Forme Topice	55	3
Forme Produse Sterile	42	
Substante Active	1	

Produse noi

Obiectivul principal al portofoliului viitor este consolidarea pozitiei pe piata interna si fructificarea potentialului de pietele internationale, asimiland produse aflate in ultimele tendinte de prescriere si consum.

Principalele directii strategice de dezvoltare ale acestui portofoliu sunt cu adresabilitate pentru patologii infectioase, cardiovasculare, ale tractului digestiv, musculo-scheletice si ale sistemului nervos central.

Portofoliul de forme solide a fost completat in primele 9 luni cu 4 produse noi cu prescriptie medicala din clasa antiinfecioase (medicatie critica conform listei publicata de EMA), 4 suplimente alimentare destinate ameliorarii simptomatologiei infectiilor urinare, disconfortului abdominal, sanataii cardiovasculare si favorizarii unui somn natural si 8 produse din gama de suplimente veterinare (utilizate in tratamentul afectiunilor cutanate, afectiunilor sau infectiilor acute ale tractului urinar, imbunatatirii imunitatii, refacerii si mentinerii florei intestinale, a sanataii articulatiilor, functiei hepatice si sustinerii functiei renale).

Portofoliul diviziei de produse topice a fost completat cu 3 produse noi: 1 dispozitiv medical destinat prevenirii si tratamentului cicatricilor hipertrofice si cheloide si 2 produse dermatocosmetice, parte a unei linii de produse destinate ingrijirii tenului seboreic, cu tendinta acneica.

Activitatea de promovare

A. Comunicarea catre profesionisti din domeniul sanataii (PDS)

In primele 9 luni, compania Antibiotice S.A. a participat la manifestari destinate specialitatilor medicale Dermatologie, Boli Infectioase, Pneumologie&Pneumoftiziologie, ORL, Urologie, Anestezie Terapie Intensiva, Ginecologie, Medicina de Urgenta, Cardiologie, Pediatrie, Medicina de Familie si Farmacie. Participarea a avut 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. Aceste manifestari stiintifice sunt organizate de principalele societati si asociatii profesionale, academice si stiintifice din Romania.

Au fost organizate 5 evenimente medicale veterinare in principalele orase ce detin centre universitare veterinare si cu un numar de profesionisti in domeniu, peste media tarii.

B. Comunicarea catre public larg

- Comunicare online

Social Media - proiecte derulate pe urmatoarele branduri: Cutaden®, Tinero®, Clafen®.

Conferinta online dedicata mamicilor pentru gama Cutaden®;

- Comunicare offline TV si radio pentru urmatoarele branduri: SimbiFlora®, Silithor®, Clafen® si Saliform® Forte; Equilibra® Plus, Fluxiv®, Lejer® Anti Gas.

- Evenimente public larg:

- *Saptamana Mondiala a Alaptarii* - eveniment organizat in luna august de Asociatia Parentis Iasi - promovare Cutaden bebe;
- *INIMO - Festivalul International al Vietii si al Faptelor Bune* - eveniment organizat in luna august la Iasi sub sloganul „Bucura-te si fa bine!”;
- *Transmaraton*, organizat in 8 septembrie pe Transbucegi de catre Asociatia Coaching in Alergare - promovare Equilibra® Plus;
- *„Ziua Mondiala a Inimii”*, eveniment organizat in 29 septembrie la Iasi de catre Clubul Sportiv Preventis - Antibiotice a participat sub sloganul: **Pentru ca facem totul din inima** (promovare la stand: Tri Oli®, Fluxiv®, Equilibra® Plus).

Activitati de cercetare dezvoltare si business development

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 are loc 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.

In primele 9 luni ale anului 2024, in cadrul INOVA a+, s-au derulat etape aferente proiectelor de cercetare atat pentru produse RX (medicamente cu prescriptie medicala) cat si produse non RX (OTC, suplimente alimentare, dispozitive medicale si dermatocosmetice).

Caracterul multi-anual al proiectelor de cercetare-dezvoltare releva complexitatea procesului de realizare a unui produs nou in concordanta cu reglementarile internationale aplicabile domeniului farmaceutic.

De la inceputul anului, in cadrul centrului INOVA a+, s-au derulat diverse etape de cercetare pentru un numar de 38 de proiecte, dintre acestea 8 finalizandu-se deja cu succes in primele 9 luni ale anului. Restul proiectelor se afla in diverse etape de cercetare, in conformitate cu planning-ul stabilit.

Distributia celor 38 de proiecte, pe divizii este urmatoarea:

- *Divizia de Produse Topice* - 23 de proiecte.
- *Divizia de Forme Solide Orale* - 11 proiecte.
- *Divizia de Produse Sterile Injectabile* - 4 proiecte.

Cele 8 proiecte finalizate in cercetare in primele 9 luni ale anului 2024, vor completa portofoliul companiei incepand cu 2024.

In privinta studiilor clinice, in conformitate cu legislatia internationala aplicabila domeniului pharma, pentru anumite categorii de produse este necesara demonstrarea eficacitatii terapeutice precum si a sigurantei in utilizare, prin interpretarea datelor obtinute in urma administrarii medicamentelor la subiecti umani. Astfel in primele 9 luni ale anului 2024, s-au desfasurat diverse etape aferente studiilor clinice pentru un numar

de 5 produse. Dintre acestea in perioada mentionata, s-au finalizat cu succes 2 studii clinice, ambele pentru produse topice, restul de 3 regasindu-se in diverse etape in conformitate cu planning-ul setat. Rezultatele obtinute in urma desfasurarii studiilor clinice, reprezinta o parte obligatorie in documentatia de autorizare a produselor respective, dar si un important avantaj in comunicarea beneficiilor produselor marca Antibiotice catre profesionistii din domeniul sanatatii.

Din punct de vedere al planului de completare a portofoliului companiei prin achizitie de licente, in primele 9 luni ale anului 2024, s-a finalizat contractarea a 9 produse noi, dintre care 3 din clasa produselor Antiinfectioase, 4 produse din clasa Sistem genito-urinar si 2 produse din conceptul Raceala si gripa. Procedurile de inregistrare pentru aceste produse au fost initiate astfel incat valorificarea produselor sa se realizeze in conformitate cu planul de afaceri „The Future Together 2030”.

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 primele 9 luni ale anului 2024 au avut loc un numar de 7 audituri din partea partenerilor, 3 pentru fabricatia produselor parenterale, 1 pentru fabricatia produselor topice si 3 pentru fabricatia substantei active Nistatina. Auditurile s-au realizat in bune conditii, Antibiotice S.A. continuand parteneriatele initiale.

In perspectiva dezvoltarii strategice continue a companiei, compania noastra este permanent preocupata de imbunatatirea proceselor si de alinirea la legislatia in continua schimbare. In acest sens, in perioada 16-17 septembrie 2024 a avut loc inspectia din partea ANMDM de autorizare a extensiei depozitului de materii prime, a unui nou laborator de microbiologie in cadrul Controlului Calitatii, precum si a inlocuirii de echipamente din 2 sectii de productie.

In scopul dezvoltarii si sustinerii parteneriatelor de afaceri a fost planificat modul de calificare a surselor de furnizori strategici in vederea: realizarii de audituri a furnizorilor (online/onsite/achizitii rapoarte terta parte), respectiv a elaborarii Acordurilor de calitate/Contracte de comercializare. Astfel, au fost desfasurate audituri la furnizorii de materii prime/materiale de ambalare primara/produse finite, care s-au incheiat fara identificarea de neconformitati critice, fiind acceptati ca furnizori autorizati pentru Antibiotice S.A.

Au fost initiale/evaluate/finalizate un numar de 31 contracte/acorduri de calitate cu producatorii de substante active, produse finite si respectiv, Nistatina.

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 7 workshop-uri efectuate de furnizori externi cu abordarea unor teme de actualitate, specifice industriei farmaceutice.

Responsabilitatea fata de mediu

In decursul primelor 9 luni ale anului 2024, au fost mentinute Autorizatia de gospodarire a apelor nr. 20/30.03.2021, emisa de Administratia Bazinala Apa Prut Barlad, precum si Autorizatia integrata de mediu nr. 3/29.09.2021, emisa de Agentia pentru Protectia Mediului Iasi.

A avut loc vizita efectuata de reprezentantii APM Iasi (10.09.2024), incheiata prin emiterea vizei anuale nr. 605/16.09.2024, care a vizat verificarea conformarii cu

prevederile Autorizatiei Integrate de Mediu detinute. Nu s-au constatat incalcari ale cerintelor legale aplicabile.

Au fost comunicate informatii privind aspectele de mediu la nivelul companiei, catre institutii cu atributii specifice (Agentia pentru Protectia Mediului Iasi, Apele Romane), fiind realizate toate raportarile solicitate prin autorizatiile detinute, conform cerintelor legale.

In sprijinul combaterii rezistentei la antibiotice, compania Antibiotice S.A. a initiat demersurile de certificare „Antibiotic Manufacturing Standard” - minimizarea riscului de dezvoltare a rezistentei la antibiotice si a ecotoxicitatii acvaticice in mediul inconjurator rezultat din fabricatia antibioticelor de uz uman.

Antibiotice S.A. dezvolta o politica de management integrat, care are ca obiectiv principal reducerea impactului asupra mediului inconjurator prin identificarea si implementarea practicilor si tehnologiilor sustenabile in toate domeniile de activitate. Aceasta politica se bazeaza pe respectarea reglementarilor legale si a standardelor de mediu precum ISO 14001, promovarea eficientei in utilizarea resurselor naturale si reducerea emisiilor si a deseurilor.

A fost intocmit, conform cerintelor din cuprinsul Autorizatiei Integrate de Mediu, Raportul Anual de Mediu, corespunzator anului 2023 si publicat pe site-ul companiei.

In scopul protectiei calitatii resurselor de apa, a fost actualizat „Planul de prevenire si combatere a poluarilor accidentale” .

In cadrul obiectivului „Lucrari de foraje pentru evaluarea hidrologica in vederea alimentarii cu apa tehnologica” au fost demarate lucrarile de executie. Dupa finalizarea lucrarilor, se vor demara actiunile necesare in vederea reinnoirii Autorizatiei de Gospodarire a Apelor.

In vederea eficientizarii epurarii apelor uzate si valorificarii namolurilor au fost demarate 2 studii: „Studiu de eficientizare a statiei de epurare,” si „Studiu de evaluare a posibilitatilor de valorificare a deseurilor de tip namoluri”. In prezent, ambele studii sunt in a doua etapa de desfasurare.

De asemenea, au fost obtinute acte de reglementare privind protectia mediului pentru diferite proiecte implementate, conform planului de investitii.

A fost pusa in functiune centrala electrica fotovoltaica de 2.5 MW, care se intinde pe o suprafata construita de 31.428 m², fiind instalate 4.680 panouri fotovoltaice.

Calitatea factorilor de mediu (apa, aer, sol, apa subterana)

Pentru monitorizarea calitatii factorilor de mediu au fost efectuate, in laboratorul propriu si prin terti, analize privind calitatea apei intrate in statia de preepurare si evacuate in sistemul de canalizare municipal. Pentru emisiile/imisiile de poluanti in aer, au fost efectuate determinari, conform cerintelor din Autorizatia integrata de mediu. Nu au fost inregistrate depasiri ale concentratiilor maxime admise stabilite prin Autorizatia integrata de mediu si Autorizatia de gospodarire a apelor.

Gestionarea deseurilor

Antibiotice S.A. imbunatateste continuu sistemul de management al deseurilor pentru a asigura o abordare sustenabila si eficienta. Astfel, finalizarea depozitului de deseuri in 2023 a contribuit la reducerea impactului nostru asupra mediului, promovand practici mai sustenabile si gestionare mai eficienta a resurselor.

Au fost indeplinite cerintele legale specifice domeniului gestionarii deseurilor, fiind realizat Auditul intern al deseurilor corespunzator anului 2023, Programul de prevenire si reducere a cantitatilor de deseuri generate din activitatea companiei este finalizat si publicat pe site-ul companiei.

Deseurile generate sunt colectate separat si gestionate prin operatori autorizati in vederea valorificarii sau eliminarii finale. De asemenea unele tipuri de deseuri se pot elimina prin incinerare, in incineratorul propriu.

Totodata, au fost indeplinite obiectivele globale privind valorificarea deeurilor de ambalaje pentru produsele introduse pe piata nationala, prin contract de prestare servicii de preluare a responsabilitatii privind raspunderea extinsa a producatorilor, incheiat cu un OIREP autorizat. Compania nu inregistreaza sume de plata restante la Administratia Fondului pentru Mediu.

Sanatate si securitate in munca

In vederea respectarii prevederilor legislative cu privire la protejarea sanatatii angajatilor, in primele 9 luni ale anului 2024 au fost intocmite Planul de prevenire si protectie 2024 (revizuit conform prevederilor legislative), Programul anual de instruire in domeniul Sanatatii si securitatii in munca, Programul anual pentru examenul medical periodic, Programul anual de monitorizare a expunerii la noxe.

Au fost realizate 80% din masurile tehnice propuse in Planul de prevenire si protectie pentru anul 2024 care au cuprins masuri de reducere a efortului fizic, a riscurilor mecanice si termice.

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

In perioada 22.04.2024 - 20.06.2024 s-au desfasurat cursurile de pregatire profesionala in domeniul SSM. La curs au participat un numar de 33 de colegi - manageri, tehnologi, coordonatori flux, coordonatori de activitate.

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

Pornind de la recomandarile medicale ale echipei care a efectuat screening-ul privind evaluarea starii de sanatate a aparatului locomotor la personalul care depune in mod constant efort fizic in indeplinirea sarcinilor de munca (efectuat in anul 2023), in anul 2024, s-a definit un grup tinta de 50 de angajati pentru prima etapa de tratament recuperator. In luna iunie 2024 s-a finalizat prima etapa de tratament recuperator. A avut loc un screening pentru identificarea eventualelor leziuni pulmonare prin efectuatea de radiografii pulmonare pentru un 249 angajati.

In primele 9 luni ale anului 2024 au fost inregistrate 2 accidente de munca, 1 accident de munca de traseu si un accident de munca de circulatie.

Managementul performantei

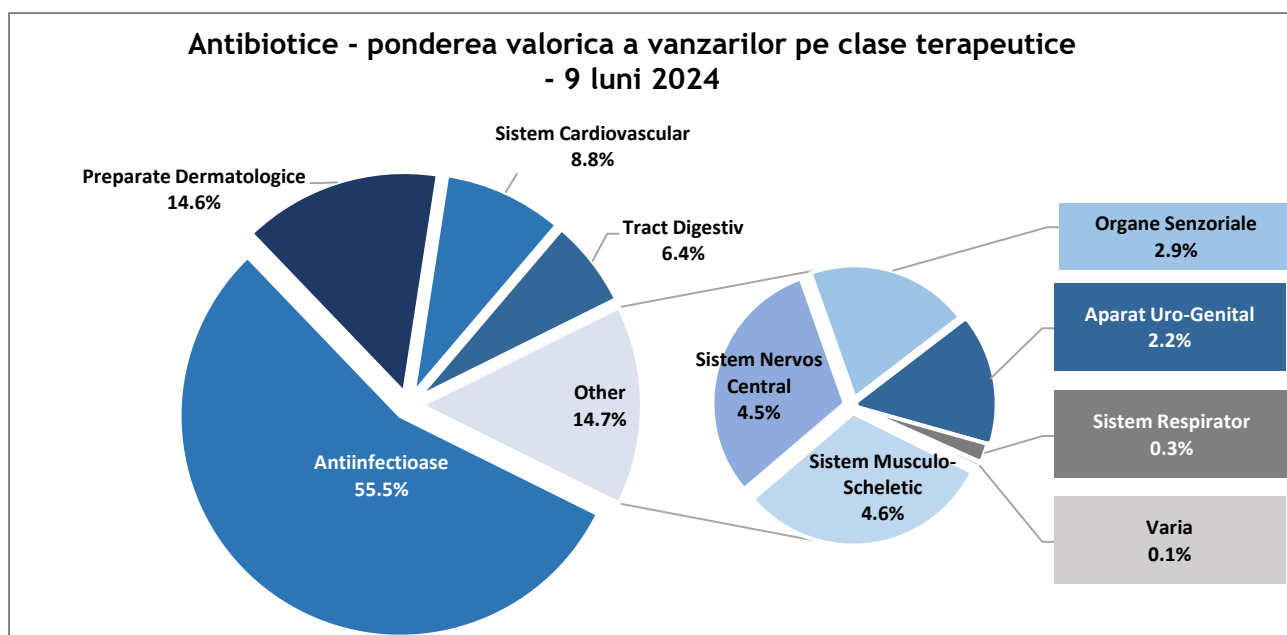
Antibiotice in piata farmaceutica din Romania²

In primele 9 luni din anul 2024 pe piata interna, Antibiotice:

- a consolidat vanzari in piata in valoare de 379,3 milioane lei;
- isi mentine locul 4 (dintr-un total de 354 companii) in consum - cutii pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX (cu o cota de piata de 4,6%);
- este lider cantitativ (UI) in piata totala pe forma farmaceutica unguente (20,0% dintr-un total de 130 companii), supozitoare si ovule (32,5% dintr-un total de 50 companii) si pulberi injectabile (60,2% dintr-un total de 60 companii);
- ocupa locul doi, dupa numarul de cutii in piata totala pe forma farmaceutica capsule (6,3% dintr-un total de 193 companii);
- este lider valoric pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX comercializate in spitale, cu o cota de piata de 13,1%, pe o piata in care activeaza 240 companii.

² Sursa datelor: Cegedim Sell Out Romania

Antibiotice si-a consolidat vanzarile pe portofoliul de antiinfecioase de uz sistemic, dezvoltand in acelasi timp si clasele terapeutice unde detine pozitii importante in piata interna: preparate dermatologice, sistem cardiovascular, sistem genito-urinar, sistem nervos central si tract digestiv.

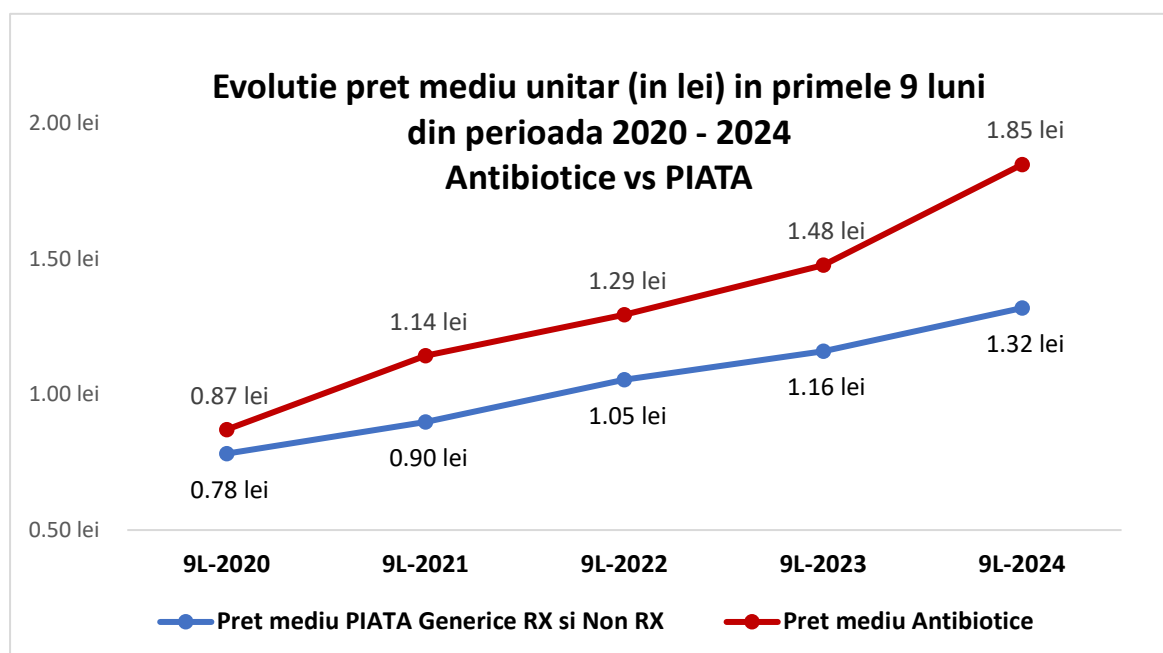


Dupa primele noua luni ale acestui an, actiunile de promovare desfasurate de compania Antibiotice au condus la cresterea vanzarilor pentru Zifex complex® si Zifex Duo® (ovule din clasa de produse genito-urinare), gama de simbiotice Simbiflora®, Saliform Forte®, precum si produse nou lansate precum Zinba®, Remiflu® si Faguria® gama.

Pretul element strategic de adaptare la piata

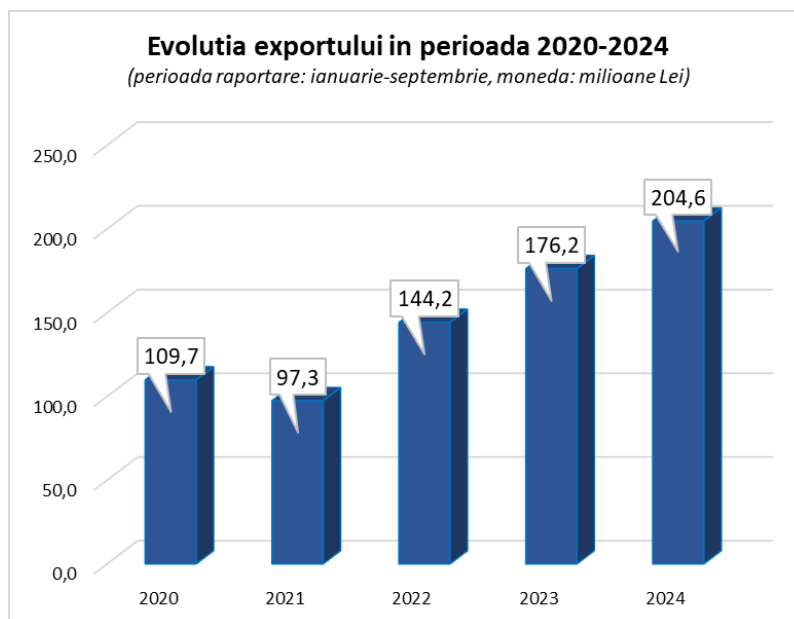
Pretul mediu al pietei de produse generice RX si non-RX in primele 9 luni din anul 2024 a fost de 1,32 lei/UI, in crestere cu 13,8% comparativ cu aceeasi perioada a anului precedent (1,16 lei/UI).

Pretul mediu unitar al portofoliului Antibiotice in primele 9 luni ale anului 2024 a fost de 1,85 lei/UI, in crestere cu 25,2% fata de perioada similara a anului 2023 (1,48 lei/UI).



Antibiotice in piata internationala

In primele 9 luni din 2024, vanzarile brute pe piata internationala au fost in valoare de **204,6 milioane lei** (41,1 milioane euro), inregistrand o **crestere cu 16%** comparativ cu perioada similara 2023 (176,2 milioane lei).



Exportul de produse finite

Veniturile din vanzarea de produse finite au fost de **130,4 milioane lei**, in crestere cu **20%** raportat la perioada ianuarie - septembrie 2023 (108,3 milioane lei).

Plusul de valoare provine in special din Europa, regiune care reprezinta 40% din valoarea exportului de medicamente. Consolidam astfel afacerea pe un portofoliu de peniciline betalactamice sterile pentru care am devenit unul dintre cei mai importanti jucatori pe piata internationala, desi sunt pietele dificil de accesat prin prisma conditiilor stricte privind calitatea medicamentelor, optimizarea supply chain-ului, competitivitatea pretului in licitatie si, nu in ultimul rand, implementarea standardelor internationale privind sustenabilitatea.

O alta regiune in care am ne-am focusat in acest an a fost zona Orientului Mijlociu, generand in primele 9 luni o crestere cu 50% comparativ cu perioada similara a anului trecut, ca urmare a startarii vanzarilor in Emiratele Arabe Unite si cresterea vanzarilor in Arabia Saudita si Irak atat pe portofoliul de medicamente antiinfectioase, cat si pe cel destinat afectiunilor cardiovasculare.

Alaturi de pietele noi din Europa si Orientul Mijlociu in care am initiat vanzari in acest an, mentionam si Australia, piata in care am realizat primele vanzari in luna septembrie. In perspectiva, ne propunem initierea inregistrarii a cel putin doua noi produse prin care sa dezvoltam prezenta companiei Antibiotice si in aceasta zona.

In celelalte regiuni, traditionale pentru companie, precum America de Nord (SUA si Canada), Asia (Vietnam), Republica Moldova, vanzarile s-au inscris pe un trend de crestere de 8-20% si se mentin astfel in top 5 teritorii strategice ale companiei.

La nivel de forme farmaceutice, in topul vanzarilor conduc medicamentele injectabile cu un avans in volume de 17% si produsele topice cu un avans de 30%.

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

Activitatea desfasurata in perioada ianuarie - septembrie 2024, s-a inscris in trendul ultimilor trei ani, de consolidare a pozitiei pe piata mondiala, substanta activa nistatina produsa de Antibiotice fiind vanduta in peste 55 tari, la nivel mondial.

La nivelul perioadei mai sus mentionate, s-a inregistrat progres in principalele proiecte de dezvoltare din zonele Europa, America de Nord si America Latina, continuand bunele premise de dezvoltare a principalelor pietele de export.

Performanta economico - financiara

Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale

Efectul tuturor activitatilor desfasurate in perioada ianuarie-septembrie 2024 este sintetizat in Situatiile financiare interimare intocmite in conformitate cu IAS 34 „Raportare financiara interimara” revizuite. Principalii indicatori, prin care se reflecta performanta financiara, cu nivelul realizat la data de 30.09.2024 comparativ cu cel realizat in perioada similara a anului 2023 sunt prezentati in tabelul urmator:

-lei-

Indicatori	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024/ 30.09.2023
A. Venituri totale, din care:	511.050.765	478.661.055	7%
1. Venituri operationale	506.610.648	469.011.440	8%
1.1 Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri), din care:	506.052.026	463.431.386	9%
venituri din vanzarea de produse realizate pe site-urile proprii	403.210.601	377.657.218	7%
venituri din vanzarea produselor realizate pe site-urile partenerere	101.777.669	84.929.147	20%
venituri din prestarea de servicii	1.063.756	845.021	26%
1.2 Alte venituri din exploatare	2.143.232	730.720	193%
1.3 Venituri din subventii	309.988	203.180	53%
1.4 Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	-10.083.362	-4.912.797	105%
1.5 Venituri din proiecte de imobilizari	8.188.764	9.558.951	-14%
2. Venituri financiare	4.440.117	9.649.615	-54%
Venituri din diferente de curs valutar	4.438.370	9.647.449	-54%
Venituri din dobanzi bancare	1.747	2.166	-19%
B. Cheltuieli totale, din care:	418.859.884	389.973.347	7%
1. Cheltuieli operationale:	410.464.518	376.456.194	9%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	106.404.034	110.550.080	-4%
Cheltuieli cu produsele realizate pe site-urile partenerere	61.327.743	43.022.268	43%
Cheltuieli cu energia electrica	5.766.805	10.326.923	-44%
Cheltuieli cu gazele naturale	4.192.824	6.488.875	-35%
Cheltuieli cu apa potabila si canalizare	1.520.370	1.493.634	2%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	114.310.723	110.065.556	4%
Alte cheltuieli de exploatare (*)	83.897.437	73.982.035	13%
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	33.044.582	20.526.823	61%
2. Cheltuieli financiare	8.395.366	13.517.153	-38%
Cheltuieli din diferente de curs valutar	4.994.462	10.414.192	-52%
Cheltuieli cu dobanzile bancare	3.400.904	3.180.364	7%

Indicatori	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024/ 30.09.2023
Alte cheltuieli financiare	0	-77.403	-100%
Rezultat operational	96.146.130	92.555.245	4%
Rezultatul financiar	-3.955.249	-3.867.538	2%
Profit brut	92.190.881	88.687.707	4%
Cheltuieli cu impozit pe profit si impozitul amanat	4.254.353	11.954.174	-64%
Profit net	87.936.528	76.733.533	15%

Desfasurarea cu responsabilitate si rigurozitate a activitatilor in perioada ianuarie-septembrie a anului 2024, urmarind in permanenta impactul in realizarea obiectivelor Planului de afaceri The Future Together au condus la **venituri totale** in valoare de 511,05 milioane lei, mai mari cu 7% comparativ cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului precedent.

Cresterea nivelului veniturilor totale este efectul pozitiv al:

- extinderii prezentei Antibiotice S.A. in noi teritorii cu produse care definesc portofoliul strategic;
- cresterii valorii vanzarilor in segmentul farmaciilor cu circuit inchis (hospital);
- cresterii valorii vanzarilor intr-o structura optima pe segmentul farmaciilor cu circuit deschis (retail);
- consolidarii vanzarii de substanta activa obtinuta pe baza de biotehnologii derivate din streptomyces noursei pentru uz farmaceutic si mentinerea pozitiei de lider mondial.

Efortul depus pentru realizarea veniturilor totale, exprimat prin **cheltuieli totale** este in valoare de 418,86 milioane lei cu 7% mai mari in comparatie cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului precedent fiind in corelatie cu structura produselor fabricate si vandute.

Profitul brut este in valoare de 92,19 milioane lei, mai mare cu 4% comparativ cu valoarea din perioada similara a anului trecut.

Dupa natura lor, situatia veniturilor, a cheltuielilor si implicit a rezultatului inregistrat se prezinta astfel:

- **venituri din exploatare**, in valoare de 506,61 milioane lei, mai mari cu 8% decat nivelul realizat la data de 30.09.2023 de 469,01 milioane lei, prin cresterea valorii vanzarilor de produse realizate pe site-urile proprii si pe site-urile partenere.

In structura **veniturilor din exploatare**, situatia indicatorilor se prezinta astfel:

- **cifra de afaceri neta** (venituri din contractele cu clientii) realizata in perioada ianuarie-septembrie 2024 este in valoare de 506,05 milioane lei. Comparativ cu valoarea din perioada similara a anului trecut, cifra de afaceri neta este cu 9% mai mare, din care:
 - ✓ **cifra de afaceri neta realizata pe piata din Romania** este in valoare de 303,79 milioane lei cu 5% peste nivelul realizat in aceeaasi perioada a anului anterior, efect favorabil al redefinirii modului de lucru cu distribuitorii si lanturile nationale din Romania, obiectivele principale fiind cresterea cotei de piata corelata cu potentialul de vanzare al produselor in fiecare din segmentele pietei pharma, respectiv: hospital, lant si minilanturi si farmacii independente;
 - ✓ **cifra de afaceri neta realizata pe piata internationala** este in valoare de 202,26 milioane lei, cu 16% mai mare decat cea inregistrata in perioada similara a anului anterior, efect pozitiv al strategiei de expansiune teritoriala a Antibiotice S.A.
- **venituri din proiecte de imobilizari**. Sumele investite in faza de dezvoltare a proiectelor de cercetare dezvoltare sunt recunoscute, conform IAS 38 Imobilizari necorporale, ca venituri din proiecte de imobilizari necorporale. Valoarea acestora, in

primele noua luni ale anului 2024 este de 8,16 milioane lei. Lucrarile realizate pe cont propriu la activele imobilizate corporale, inregistrate conform reglementarilor legale ca venituri din productia de imobilizari corporale sunt in valoare de 0,031 milioane lei.

- **venituri din modificarea stocurilor de produse finite si productie in curs.**

Efectul coroborat al structurii de productie si vanzare a determinat o valoare a veniturilor din modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs de -10,08 milioane lei.

- **cheltuieli din exploatare:** 410,46 milioane lei, mai mari comparativ cu valoarea din perioada similara a anului precedent (376,46 milioane lei), in acord cu cresterea veniturilor;
- **cheltuieli cu materii prime si consumabile** de 106,4 milioane lei mai mici cu 3,8% comparativ cu nivelul din perioada similara a anului anterior, de 110,55 milioane lei, sunt in concordanta cu structura de fabricatie si consumurile specifice arente productiei realizate;
- **cheltuieli cu produsele realizate pe site-uri partenere** in valoare de 61,3 milioane lei sunt cu 42,5% mai mari comparativ cu nivelul din perioada similara a anului anterior, de 43 milioane lei, in acord cu structura de vanzare a acestor produse.
- **cheltuieli cu energia electrica, gazele naturale, apa potabila** sunt in valoare de 11,48 milioane lei. Comparativ cu data de 30.09.2023, cand au fost in valoare de 18,31 milioane lei aceste cheltuieli sunt mai mici cu 6,83 milioane lei. Structura productiei fabricate si optimizarea proceselor tehnologice specifice au determinat un consum cantitativ de utilitati mai mic, influenta valorica fiind de 1,8 milioane lei. Tarifele la utilitati, sub cele realizate in aceeaasi perioada a anului anterior au determinat o diminuare a valorii acestor cheltuieli cu 5,03 milioane lei.

Cheltuieli cu beneficiile angajatilor - remunerarea fortei de munca pentru activitatea derulata in perioada ianuarie-septembrie 2024 a generat cheltuieli in valoare de 114,31 milioane lei, superioara valorii de la data la 30.09.2023 (110,07 milioane lei).

- **alte cheltuieli de exploatare** - valoarea acestora este de 83,89 milioane lei, mai mari cu 13% comparativ cu nivelul realizat in perioada similara a anului precedent.

-lei-

Indicatori	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024/ 30.09.2023
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	39.100.201	34.311.918	14%
Cheltuieli cu serviciile executate de terti, protocol si promovare	28.842.999	20.539.289	40%
Alte cheltuieli din exploatare	4.857.902	4.508	-
Cheltuieli cu transportul	3.362.981	3.237.709	4%
Cheltuieli cu primele de asigurare	2.935.725	2.045.599	44%
Cheltuieli cu reparatiile	1.695.959	1.996.178	-15%
Cheltuieli cu deplasarile	1.391.135	1.093.080	27%
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	900.095	622.687	45%
Cheltuieli cu protectia mediului	960.693	1.039.685	-8%
Cheltuieli cu sponsorizari si donatii	640.439	760.215	-16%
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	539.858	435.193	24%
Cheltuieli de reprezentare in teritorii	496.061	769.829	-36%
Cheltuieli cu comisioane bancare	396.035	374.750	6%
Cheltuieli de consultanta	381.418	0	
Cheltuieli cu chiriile	238.372	215.708	11%
Cheltuieli privind ajustarea valorii activelor circulante net	-2.842.436	6.535.688	-
Total alte cheltuieli din exploatare	83.897.437	73.982.036	13%

Tipurile de cheltuieli dupa natura incluse in categoria altor cheltuieli de exploatare sunt:

- ✓ **cheltuieli cu impozite si taxe** sunt in valoare de 39,1 milioane lei mai mari cu 14% in comparatie cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului 2023. Aceste cheltuieli includ valoarea impozitelor si taxelor locale, taxele de inregistrare a produselor la autoritatile (din Romania si din afara tarii), taxa claw back. Valoarea acesteia din urma este de 29,3 milioane lei, peste nivelul inregistrat la data de 30.09.2023 de 26,8 milioane lei, este corelata cu nivelul crescut al vanzarilor de medicamente in piata din Romania. Conform O.U.G. nr. 77/2011 privind stabilirea unor contributii pentru finantarea unor cheltuieli in domeniul sanatatii, pentru medicamentele cu prescriptie medicala, incluse in programele nationale de sanatate, cu sau fara contributie personala, folosite in tratamentul ambulatoriu pe baza de prescriptie medicala prin farmaciile cu circuit deschis precum si pentru cele utilizate in tratamentul spitalicesc, suportate din Fondul national unic de asigurari sociale de sanatate si din bugetul Ministerului Sanatatii, trimestrial se plateste taxa clawback la Bugetul de stat;
- ✓ **cheltuieli cu serviciile executate de terti, protocol si promovare** includ servicii pentru sustinerea vanzarilor, serializarea medicamentelor, studii de piata in domeniul farma, calificari si mentenanta echipamente, servicii vamale, analize fizico-chimice, cheltuieli pentru reclama si publicitate (care includ cheltuieli media, cheltuieli aferente proiectelor de pozitionare a produselor la raft, promovare stiintifica si participare la congrese, materiale promotionale). Valoarea cumulata a acestor cheltuieli in primele 9 luni ale anului 2024 este de 29 milioane lei mai mare comparativ cu nivelul realizat la data 30.09.2023 de 20,5 milioane lei.
- ✓ **alte cheltuieli din exploatare**, la analiza anuala a portofoliului de proiecte de cercetare dezvoltare s-au identificat proiecte de dezvoltare a caror definitivare nu ar aduce nivelul estimat initial al cifrei de afaceri si a profitului, situatie in care s-a decis stoparea acestora si scoaterea din evidenta contabila. In aceasta categorie de cheltuieli s-au inregistrat despagubirile achitate unui creditor al societatii in baza unei hotarari judecatoresti definitive;
- ✓ **cheltuieli de transport** sunt in valoare de 3,36 milioane lei, efectuate pentru transportul produselor finite franco destinatie, vandute pe piata interna si pe piata internationala;
- ✓ **cheltuieli cu primele de asigurare** sunt in valoare de 2,9 milioane lei, mai mari comparativ cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului precedent de 2 milioane lei. Majorarea acestor cheltuieli este determinata de cresterea valorii creantelor asigurate de pe piata interna si internationala (majorarea valorii creantelor fiind in stransa legatura cu trendul crescator al cifrei de afaceri), de extinderea numarului de angajati care beneficiaza de asigurare privata de sanatate, de asigurarea parcului fotovoltaic de 2,5MW;
- ✓ **cheltuieli cu reparatiile** sunt in valoare de 1,7 milioane lei necesare pentru mentinerea in stare optima a echipamentelor de productie, consolidarea unor constructii, intretinerea si repararea flotei auto;
- ✓ **cheltuielile cu deplasarile** sunt in valoare de 1,39 milioane lei, superioara nivelului inregistrat in aceeasi perioada a anului 2023, de 1 milion lei. Diversitatea activitatilor derulate la nivelul societatii, cu reglementari legale specifice implica efectuarea de deplasari la autoritati, la partenerii de afaceri atat din tara, cat si din strainatate pentru consolidarea si dezvoltarea de noi parteneriate, participarea la conferinte si evenimente internationale in domeniul farma si la cursuri de formare profesionala;
- ✓ **cheltuieli cu pregatirea profesionala** mentinerea si dezvoltarea competentelor profesionale ale angajatilor, prin pregatirea profesionala continua, au determinat o valoare de 0,9 milioane lei a acestor cheltuieli, peste nivelul realizat in perioada similara a anului precedent;

- ✓ **cheltuieli cu sponsorizari si donatii**, in valoare de 0,64 milioane lei, sunt reprezentate sumele alocate proiectelor de responsabilitate sociala in care societatea se implica activ, in vederea dezvoltarii sustenabile;
- ✓ **cheltuieli cu taxe postale si telecomunicatii** sunt in valoare de 0,539 milioane lei efectuate pentru comunicarea cu partenerii de afaceri pentru sustinerea desfasurarii activitatii;
- ✓ **cheltuieli cu protectia mediului**, achitate conform cerintelor legale la autoritatile in domeniul protectiei mediului;
- ✓ **cheltuieli de reprezentare in teritorii** in primele 9 luni ale anului 2024 au fost de 0,49 milioane lei, mai mici comparativ cu nivelul realizat in anul precedent. Vanzarea produselor in teritoriile Antibiotice S.A. implica incheierea de contracte cu parteneri din zonele respective pentru a gestiona inregistrarea produselor la autoritati si pentru a intermedia vanzarile in piata;
- ✓ **cheltuielile cu comisioane bancare**, achitate pentru operatiunile curente de incasari si plati, in lei si valuta, cat si pentru reînnoirea contractului de finantare a activitatii operationale, au un nivel de 0,39 milioane lei;
- ✓ **cheltuieli cu consultanta** in valoare de 0,38 milioane lei efectuate pentru asistenta necesara derularii proiectelor de obtinere de finantari nerambursabile de la diverse autoritati;
- ✓ **cheltuieli cu chiriile** in valoare de 0,24 milioane lei suportate in scopul functionarii sediilor reprezentantelor Antibiotice S.A.;
- ✓ **cheltuieli nete privind ajustarea valorii activelor circulante**, din care:
 - cheltuielile cu deprecierea activelor circulante sunt in valoare de 0,69 milioane lei constituite pentru produse finite si produse finite fabricate pe alte site-uri conform politicilor contabile in functie de durata de valabilitate a articolelor existente in stoc.
 - venituri din anulara ajustarilor pentru deprecierea activelor circulante (stocuri si creante) in valoare de 3,53 milioane lei, care au fost anterior constituite prin aplicarea principiului prudentei.

Rezultat din exploatare - din activitatea operationala derulata in primele 9 luni ale anului 2024 a rezultat un profit din exploatare in valoare de 96,15 milioane lei cu 4% mai mare comparativ cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului precedent (92,56 milioane lei).

Din activitatea financiara, la 30.09.2024 s-au inregistrat venituri financiare in valoare de 4,4 milioane lei reprezentate de veniturile din diferente de curs valutar si venituri din dobanzi si cheltuieli financiare in valoare de 8,4 milioane lei (reprezentate de cheltuieli din diferente de curs valutar si cheltuieli cu dobanzi) ceea ce a determinat un rezultat financiar negativ de 4 milioane lei aproximativ la acelasi nivel cu cel realizat la 30.09.2023 (3,9 milioane lei).

Valoarea cheltuielilor din diferente de curs valutar comparativ cu septembrie 2023 este influentata in principal de variatia cursurilor de schimb valutar (curs mediu euro 30.09.2024: 4,9744 lei, curs mediu euro 30.09.2023: 4,9388 lei, curs mediu dolar 30.09.2024: 4,5765 lei, curs mediu dolar 30.09.2023: 4,5586 lei), de platile si incasarile in valuta si de evolutia soldului creantelor si datoriilor externe.

Situatia pozitiei financiare

Indicatori	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023	30 septembrie 2024/ 31 decembrie 2023
Imobilizari corporale	729.368.784	692.361.541	5%
Imobilizari necorporale	49.433.279	45.526.698	9%
Total active imobilizate	778.802.063	737.888.239	6%
Stocuri	156.909.617	160.214.484	-2%
Creante comerciale si similare	271.462.404	235.771.990	15%
Cheltuieli inregistrate in avans	5.119.785	3.489.615	47%
Numerar si echivalente de numerar	28.907.231	1.807.930	1499%
Total active circulante	462.399.037	401.284.019	15%
Total active	1.241.201.100	1.139.172.258	9%
Capital subscris	67.133.804	67.133.804	0%
Rezerve din reevaluare	216.807.375	225.417.959	-4%
Rezerve legale si alte rezerve	333.685.459	324.877.598	3%
Rezultat reportat	261.607.764	229.534.759	14%
Total capital propriu	879.234.402	846.964.120	4%
Imprumuturi si datorii bancare	88.393.000	36.750.203	141%
Subventii pentru investitii - portiune necurenta	5.485.547	1.586.415	246%
Datorii privind impozitele amantate	62.270.653	63.401.227	-2%
Total datorii pe termen lung	156.149.200	101.737.845	53%
Datorii comerciale si similare	162.195.052	150.780.362	8%
Imprumuturi bancare	33.321.913	29.552.092	13%
Alte datorii	9.994.244	9.831.550	2%
Subventii pentru investitii - portiune curenta	306.289	306.289	0%
Total datorii curente	205.817.498	190.470.293	8%
Total datorii	361.966.698	292.208.138	24%
Total capital propriu si datorii	1.241.201.100	1.139.172.258	9%

Analiza activelor imobilizate

Un obiectiv important al Planul de afaceri „The Future Together” este realizarea de investitii in scopul dezvoltarii si consolidarii afacerii.

De la inceputul anului 2024, intrarile de active imobilizate corporale si necorporale, peste valoarea cheltuielilor cu amortizarea, au determinat un nivel al **activelor imobilizate nete** la data de 30.09.2024 de 778,8 milioane lei cu 6% mai mare in comparatie cu valoarea de la inceputul anului 2024, din care:

- valoarea contabila neta a **imobilizarilor corporale** din patrimoniul Antibiotice S.A. este de 729,37 milioane lei cu 5% mai mare comparativ cu nivelul de la finalul anului 2023.
- **imobilizarile necorporale**, reprezentate de know-how-uri, proiecte de cercetare dezvoltare ajunse in faza de dezvoltare, licente pentru software-uri, au un nivel de 49,4 milioane lei, cu 8,6% mai mare comparativ cu cel de la data de 31.12.2023.

Analiza activelor circulante

Valoarea activelor circulante a crescut de la inceputul anului cu 61,12 milioane lei (+15%). In structura acestora, creantele comerciale s-au majorat in acord cu evolutia crescatoare a vanzarilor si cu termenul de incasare al creantelor comerciale. La data de 30.09.2024 termenul de incasare al creantelor este de 164 zile cu 3 zile mai mic in comparatie cu cel de la data de 31.12.2023. Pentru contracararea riscurilor comerciale societatea are incheiate polite de asigurare a creantelor de pe piata interna, cat si de pe piata internationala.

La finalul lunii septembrie 2024 nivelul stocurilor este de 156,9 milioane lei, mai mic cu 2% in comparatie cu valoarea de la inceputul anului. Principalele categorii de stocuri sunt:

- materii prime si materiale (in valoare de 67,63 milioane lei). Acestea au un nivel optim corelat cu desfasurarea proceselor de productie si cu ritmurile de aprovizionare de pe piata interna si internationala;
- produse finite realizate pe site-urile proprii si pe site-urile partenere (in valoare de 84,86 milioane lei), in concordanta cu planurile de vanzari pe piata interna si internationala si cu termenele de livrare.

Valoarea numerarului si a echivalentelor in numerar in suma de 28,9 milioane lei cuprinde:

- disponibilul in conturile bancare din operatiunile curente;
- sumele disponibile din transa incasata din creditul contractat cu Banca Europeana de Investitii, ca sursa de finantare a proiectului de investitii „Capacitate de productie, ambalare si depozitare produse sterile, solutii si topice”.

-

Analiza datoriilor

Pe termen lung, Antibiotice S.A. are ca obiectiv consolidarea activului net contabil, la finalul lunii septembrie 2024, valoarea acestuia este de 879,23 milioane lei, mai mare cu 3,8% comparativ cu valoarea de la data de 31.12.2023, efect al evolutiei favorabile a rezultatelor economico-financiare.

Datoriile curente inregistreaza la data de 30.09.2024 o valoare de 205,8 milioane lei, mai mare cu 8,1% comparativ cu valoarea de la inceputul anului 2024. In structura acestora:

- imprumuturile bancare pe termen sunt cu 12,8% mai mari in comparatie cu nivelul de la inceputul anului. Valoarea acestui indicator include si valoarea ratelor de rambursat aferente creditului de investitii contractat in anul 2018 cu UniCredit Bank cu scadenta intr-o perioada de pana la 12 luni.
- datoriile comerciale si similare includ:
 - datoriile catre furnizori de materii prime, materiale, servicii, aflate in termenul scadent, in valoare de 66,3 milioane lei mai mici cu 13% comparativ cu valoarea de la inceputul anului (76,5 milioane lei);
 - datoriile catre furnizorii de imobilizari, aflate in termenul scadent, in valoare de 45,71 milioane lei sunt mai mari cu 13% comparativ cu valoarea de la inceputul anului (40,41 milioane lei);
 - contributiile si taxele aferente salariilor in sold la finalul lunii septembrie 2024, scadente pe data de 25.10.2024;
 - dividende repartizate din profitul anului 2023, in sold la finalul lunii septembrie 2024 (26,9 milioane lei), achitate in luna octombrie 2024.
- alte datorii sunt reprezentate de sumele datorate Bugetului de stat cu scadenta 25.10.2024 - impozit pe profit curent (0,13 milioane lei), contributia la Fondul de solidaritate reglementat prin Legea nr. 448/2006 privind protectia si promovarea drepturilor persoanelor cu handicap (0,16 milioane lei) si 25.11.2024 - taxa clawback, valoarea in sold este de 9,7 milioane lei.

Subventiile pentru investitii pe termen scurt in valoare de 0,306 milioane lei sunt reprezentate de sumele inregistrate pe venituri pe masura amortizarii investitiilor pentru care s-au obtinut subventii, respectiv:

- investitii in protectia mediului pentru Statia de epurare;
- investitii in proiectul POIM COD SMIS 2014-109717 „Sistem inteligent de monitorizare a consumurilor energetice”.

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. Din analiza acestuia, reiese capacitatea societatii de a genera numerar din activitatea de exploatare.

Aplicarea principiilor de consolidare a afacerii

Sinteza principalilor indicatori de diagnostic, determinati pe baza datelor din Situatiile financiare interimare la data de 30.09.2024 evidentiaza echilibrul financiar si preocuparea continua pentru eficienta afacerii.

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

lei

Nr. crt.	Mod de calcul	Indicatori	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023	30 septembrie 2024/ 30 septembrie 2023
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:	504.157.428	468.077.539	8%
2		Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri)	506.052.026	463.431.386	9%
3		Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	-10.083.362	-4.912.797	105%
4		Venituri din proiecte de imobilizari	8.188.764	9.558.951	-14%
5		Cheltuieli cu materii prime	93.812.752	99.739.729	-6%
6		Cheltuieli materiale	12.591.283	10.810.352	16%
7		Cheltuieli cu produse finite realizate pe site-urile partenere	61.327.743	43.022.268	43%
8	8=1-5-6-7	Marja bruta	336.425.651	314.505.191	7%
9	9=8/1	Marja bruta (%)	67%	67%	-1%
10	10=11+12	Cheltuieli de exploatare externe:	52.660.636	49.639.453	6%
11		Cheltuieli cu energia electrica, gazele naturale si apa potabila	11.479.998	18.309.432	-37%
12		Cheltuieli cu serviciile executate de terti	41.180.638	31.330.021	31%
13	13=8-10	Valoarea Aдаugata	283.765.014	264.865.738	7%
14		Cheltuieli cu impozite si taxe	39.100.201	34.311.918	14%
15		Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	114.310.723	110.065.556	4%
16		Cheltuieli cu amortizarea	33.044.582	20.526.823	61%
17		Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net	-2.842.436	6.535.688	-143%
18		Alte venituri din exploatare	2.453.220	933.899	163%
19		Alte cheltuieli din exploatare	6.459.034	1.804.408	258%
20	20=13-14-15- 16+/-17+18-19	Rezultat din exploatare (EBIT)	96.146.130	92.555.245	4%
21		Rezultat financiar	-3.955.249	-3.867.538	2%
22		Total venituri	511.050.765	478.661.054	7%
23		Total cheltuieli	418.859.884	389.973.347	7%
24		Rezultat brut	92.190.881	88.687.707	4%
25		Impozit pe profit	4.254.353	11.954.174	-64%
26		Rezultat net	87.936.528	76.733.533	15%
27	27=24/2	Rentabilitate profit brut (marja EBT)	18%	19%	-5%
28		Cheltuieli cu taxa claw back	29.333.420	26.819.766	9%
29	29=(24+28)/2	Rentabilitate profit brut+taxa claw-back	24%	25%	-4%
30		Rezultat Net	87.936.528	76.733.533	15%
31	31=30/2	Rentabilitate profit net	17%	17%	5%
32	32=16+20	Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization (EBITDA)	129.190.712	113.082.067	14%
33		Active circulante	462.399.037	401.284.019	15%
34		Numerar si echivalente de numerar	28.907.231	1.807.930	1499%
35		Datorii bancare pe termen scurt	33.321.913	29.552.092	13%
36		Datorii bancare totale	121.714.913	66.302.295	84%
37		Activ net contabil (capitaluri proprii)	879.234.402	846.964.120	4%
38	38=(33-34)/35	Lichiditatea curenta	13,01	13,52	-4%
39	39=36/32	Datorii bancare totale/EBITDA	0,94	0,59	61%
40	40=36/37	Datorii bancare totale /Capital propriu	0,14	0,08	77%
41		Grad de indatorare (Datorii totale/Total activ)	29%	25%	17%

Indicatorul **marja bruta** reflecta performanta activitatii de vanzare si productie a companiei. Acesta are un nivel similar cu aceeaasi perioada a anului anterior datorita corelarii eficiente a productiei, vanzarii si nivelului stocului, cat si a eficientizarii achizitiilor de materii prime si materiale.

Indicatorul **valoarea adaugata** reflecta ceea ce adauga compania la circuitul economic prin propria activitate. Activitatea derulata in perioada de referinta a condus la o valoare mai mare cu 7% comparativ cu valoarea de la data de 30.09.2023.

Indicatorul **EBIT - rezultat din exploatare** inregistreaza o crestere cu 4% comparativ cu valoarea de la data de 30.09.2023.

Rezultatul brut este de 92,19 milioane lei, superior perioadei similare a anului 2023 (88,69 milioane lei).

EBITDA, indicator calculat pentru activitatea economica din ultimele 12 luni, reflecta profitul inainte de dobanzi, impozite si amortizare, prezinta un trend ascendent.

Din activitatea derulata in perioada ianuarie-septembrie 2024 indicatorii de rentabilitate, respectiv rentabilitatea profitului brut, rentabilitatea profitului brut cumulata cu valoarea taxei clawback, rentabilitatea profitului net sunt la nivelul prevazut in planificarile companiei.

Lichiditatea curenta, determinata ca raport intre active curente mai putin disponibilitatile in numerar si datorii bancare pe termen scurt, are un nivel de 13,01 (peste nivelul agreat de institutiile bancare de 1,2) si indica mentinerea echilibrului financiar pe termen scurt si capacitatea societatii de a onora obligatiile bancare curente pe seama activelor lichide. Datoriile bancare totale raportate la nivelul EBITDA inregistreaza un nivel de 0,94, fiind in parametrii agreati de institutiile financiare (nivel maxim admis de 3,5). De asemenea, indicatorul datorii bancare totale raportate la capitalul propriu inregistreaza un nivel de 0,14 fiind in parametrii agreati de institutiile financiare (nivel maxim acceptat de 1).

La finalul 30.09.2024 nivelul realizat al indicatorilor economico-financiari prevazuti in **Regulamentul nr. 5/2018** privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata se prezinta astfel:

-lei-				
Indicatori	Mod de calcul	Unitate de masura	30.09.2024	30.09.2023
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	numar de ori	2,25	2,41
Grad de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu *100	%	13,84%	10,67%
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*Timp	zile	144	159
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	numar rotatii	0,65	0,82

Valoarea **activelor imobilizate** este strans corelata cu realizarea **programului de investitii**, valoarea investitiilor realizate in primele 9 luni ale anului 2024 este de **78,5 milioane lei**.

Conform programului anual 2024, structura investitiilor este urmatoarea:

I. Investitii pentru dezvoltare strategica - realizat la 9 luni - 13,4 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 2024 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 industriala Antibiotice S.A.: *producerea, ambalarea si depozitarea*. Au fost derulate procedurile pentru incheierea contractelor de proiectare si executie pentru cele doua fluxuri de fabricatie.

II. Investitii pentru consolidarea afacerii - realizat la 9 luni - 65,1 milioane lei

1. Investitii in tehnologia informatiei, telecomunicatie si digitalizarea proceselor

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.

2. 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 primele 9 luni a continuat investitia in noua capacitate de depozitare pentru produse finite. Investitia a inceput in anul 2023 si va fi finalizata pana la finalul anului 2024, inclusiv achizitia de rafturi, echipamente de ridicat si transport marfuri, dotari.

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 de au ca scop, conformarea la legislatia de protectia mediului si asigurarea continuitatii proceselor tehnologice desfasurate pe platforma.

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

S-a achizitiona 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.

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

Pentru retehnologizarea fluxurilor de fabricatie a medicamentelor ale celor trei divizii, in anul 2024 s-au derulat proceduri pentru achizitia de echipamente, instalatii, dotari si aparatura de laborator. Pana la finalul anului 2024, toate proiectele de modernizare a fluxurilor de fabricatie vor fi finalizate conform planificarii.

Perfectionarea sistemelor de Guvernanta Corporativa

Declaratia de guvernanta corporativa

Compania Antibiotice isi asuma implementarea unor practici de guvernanta corporativa robuste, menite sa promoveze increderea si responsabilitatea si sa aduca valoarea pe termen lung in relatia sa cu actionarii, angajatii, clientii si alte parti interesate.

Guvernanta corporativa se refera la sistemul de reguli, politici, practici si procese prin care o companie este condusa, controlata si administrata cuprinzand relatiile si responsabilitatile dintre conducerea companiei, consiliul de administratie, actionari si alte parti interesate. Obiectivul principal al guvernantei corporative este de a se asigura

ca o companie opereaza intr-un mod etic, transparent si responsabil, maximizand in acelasi timp valoarea actiunilor pe termen lung pentru actionari.

Antibiotice S.A. este infiintata prin Hotararea Consiliului de Ministri nr. 2980/29.12.1952 sub denumirea de Fabrica de Antibiotice Iasi care s-a transformat, in baza HG nr. 1200/1990 in Antibiotice S.A. Prin HG nr. 410/2009 s-a dispus transferul actiunilor detinute in numele statului la Societatea Comerciala Antibiotice - S.A. Iasi din portofoliul Autoritatii pentru Valorificarea Activelor Statului la Ministerul Sanatatii. Prin HG nr. 144/2010 privind organizarea si functionarea Ministerului Sanatatii, Antibiotice S.A. este inclusa in lista unitatilor aflate sub autoritatea ministerului.

Societatea Antibiotice S.A. este listata la Bursa de Valori Bucuresti, in categoria Premium, incepand cu anul 1997. Compania a aderat la regulile de guvernanta corporativa ale BVB si se asigura de respectarea legislatiei pietei de capital (*Legea nr. 24/2017, respectiv Regulamentul ASF nr. 5/2018, privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata*).

Antibiotice S.A. este o companie la care statul roman detine pachetul majoritar de actiuni (53,0173%), prin intermediul Ministerului Sanatatii (autoritate publica tutelara), fiind o intreprindere publica in acceptiunea Ordonantei de urgenta nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, cu modificarile si completarile ulterioare, care ii reglementeaza organizarea si functionarea.

Implementarea principiilor de guvernanta corporativa

Codul de guvernanta corporativa al Antibiotice S.A. sta la baza bunelor practici de guvernare a companiei. Codul traseaza cadrul general pentru administrarea firmei si responsabilitatile Consiliului de administratie, sistemul de gestiune al riscului si controlul intern, justa recompensa si remunerare a conducerii si construirea de relatii transparente cu investitorii.

Obiectivele Antibiotice si principalii indicatori

Principalele obiective ale Antibiotice S.A. alaturi de indicatorii de performanta ce permit monitorizarea progresului in atingerea obiectivului sunt:

Nr. crt	Obiectiv	Obiectivul financiar /nefinanciar strategic de atins in viitorul mandat
1.	Cresterea cifrei de afaceri in UE	Livrarea de medicamente in UE
2.	Cresterea cotei de piata in Romania	Strategii si campanii de marketing eficiente
3.	Dezvoltarea capacitatii nationale de productie a medicamentelor si dispozitivelor medicale; Dezvoltare noi capacitati de productie proprii si noi linii tehnologice	Dezvoltarea de noi capacitati de productie si linii tehnologice
4.	Asigurarea disponibilitatii, sigurantei si autenticitatii medicamentelor	Mentinerea sistemului de asigurare a calitatii produselor
5.	Realizarea unor activitati de cercetare pentru dezvoltarea de noi medicamente	Derulare proiecte de cercetare-dezvoltare

Comunicarea cu actionarii si investitorii

Comunicarea cu actionarii si investitorii are in vedere: intalniri cu acestia, organizarea de conferinte, teleconferinte si videoconferinte, gestionarea sectiunii special dedicate relatiei cu investitorii de pe site-ul companiei, facilitarea accesului la informatii relevante despre activitatile companiei si rapoartele elaborate de aceasta, comunicarea

politicilor de guvernanta corporativa ale companiei, comunicarea informatiilor cu impact atat asupra companiei, cat si asupra actionarilor si investitorilor.

Pastrarea relatiilor cu investitorii are la baza o comunicare eficienta, ajustata pe baza feedback-ului din piata, care sa permita actionarilor sa inteleaga si sa evalueze, pe baza unor informatii obiective, transmise in timp util, schimbarile aparute in tiparele de tranzactionare, directiile de dezvoltare ale companiei si informatiile cu impact asupra strategiilor de gestionare a riscurilor.

Actiunile de comunicare cu actionarii si investitorii s-au concretizat pana la data de 30.09.2024 in:

- Organizarea de intalniri cu investitorii pentru prezentarea rezultatelor financiare anuale;
- Organizarea de teleconferinte, in conformitate cu calendarul financiar al Societatii; La aceste evenimente participa investitori si analisti interesati, care au posibilitatea sa transmita intrebarile, opiniile si sugestiile lor, asigurandu-se astfel un dialog cu exponentii pietei de capital din Romania, astfel incat acestia sa capete o baza suficienta pentru procesul decizional de investitii.
- Postarea prezentarilor si a inregistrarilor audio de la teleconferintele cu investitorii pe site-ul societatii;
- Transmiterea prompta de informatii la solicitarile actionarilor, potentialilor investitori si participantilor din cadrul pietei de capital;
- Participarea la conferinte organizate de terti privind piata de capital din Romania si prezentarea rezultatelor financiare si a oportunitatilor de crestere a companiei;
- Participarea reprezentantilor Societatii la seminarii informative organizate de autoritatile din domeniu in vederea imbunatatirii guvernantei corporative si cresterea transparentei fata de actionari;
- Organizarea Adunarilor Generale ale Actionarilor, schimbarile in structura societatii, hotararile adunarilor generale, precum si actiunile legate de garantarea drepturilor actionarilor - distribuirea de dividende aferente exercitiului financiar 2024, au fost realizate in conformitate cu reglementarile legale;
- Colectarea informatiilor, realizarea si verificarea rapoartelor curente, transmiterea acestora la autoritatile competente (BVB si ASF) si publicarea lor pe site-ul Societatii cu respectarea termenelor impuse de legislatia in vigoare;
- Participarea la cursuri de pregatire si sesiuni de discutii privind standardele de guvernanta corporativa, platformele de comunicare cu investitorii si alte instrumente puse la dispozitie de autoritatile pietei de capital;
- Actualizarea constanta a site-ului companiei, in vederea imbunatatirii accesului la informatiile relevante ale actionarilor si investitorilor.

Agenda evenimentelor, care urmaresc mentinerea unui dialog permanent intre managementul companiei, investitori si analisti, a cuprins pana la data de 30.09.2024, trei teleconferinte pentru prezentarea situatiilor financiare individuale, pe 7 martie, 21 mai si 20 august.

Toate documentele referitoare la buna desfasurare a evenimentelor mai sus mentionate, au fost publicate in conformitate cu legislatia in vigoare, respectiv: Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentul nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

Controlul intern managerial

In cadrul companiei, activitatea de Control Managerial se desfasoara in baza Planului anual de activitate, intocmit in baza prevederilor legislative ale H.G. nr. 1151/2012 pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare si exercitare a controlului financiar de gestiune si aprobat de directorul general.

Controlul managerial presupune atat activitati de monitorizare a modului de indeplinire a dispozitiilor, deciziilor, proceselor verbale din Consiliul Director si raportari in acest sens cat si realizarea de misiuni la solicitarea directorului general.

Controlul financiar de gestiune

Control Financiar de Gestiune se desfasoara in baza dispozitiile H.G. nr. 1151/2012 pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare si exercitare a controlului financiar de gestiune. In cadrul acestei activitati se realizeaza misiuni de verificare, conform reglementarilor legale si planului anual de activitate, pe diferite subiecte, cum ar fi: a) verifica respectarea prevederilor legale si a reglementarilor interne cu privire la existenta, integritatea, pastrarea si utilizarea mijloacelor si resurselor, detinute cu orice titlu, si modul de reflectare a acestora in evidenta contabila; b) verifica respectarea prevederilor legale in fundamentarea proiectului bugetului de venituri si cheltuieli al operatorului economic si a proiectelor bugetelor de venituri si cheltuieli ale subunitatilor din structura acestuia; c) verifica respectarea prevederilor legale in executia bugetului de venituri si cheltuieli al operatorului economic si al subunitatilor din structura acestuia, urmarind: d) verifica respectarea prevederilor legale si a reglementarilor interne cu privire la modul de efectuare a inventarierii anuale a elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii; e) verifica respectarea prevederilor legale si a reglementarilor interne cu privire la incasarile si platile in lei si valuta, de orice natura, in numerar sau prin virament; f) verifica respectarea prevederilor legale cu privire la inregistrarea in evidenta contabila a operatiunilor economico-financiare; g) verifica respectarea prevederilor legale si a reglementarilor interne cu privire la intocmirea, circulatia, pastrarea si arhivarea documentelor primare, contabile si a celor tehnico-operative; h) elaboreaza analize economico-financiare pentru conducerea operatorului economic in scopul fundamentarii deciziilor si a imbunatatirii performantelor.

Managementul riscului

Procesul de gestionare a riscurilor in cadrul companiei Antibiotice urmareste identificarea riscurilor la care este expusa organizatia pentru anticiparea si administrarea lor, astfel incat acestea sa nu afecteze indeplinirea cu eficienta a obiectivelor companiei. Procesul de identificare, evaluare, gestionare si raportare a riscurilor respecta cerintele legale si de reglementare aflate in vigoare.

Antibiotice S.A. urmareste intelegerea riscurilor la care este expusa firma si a cauzelor acestora, precum si imbunatatirea profilului de risc al companiei, prin administrarea procesului de identificare, evaluare si gestionare a riscurilor si de implementare a masurilor de control necesare pentru a mentine expunerea la risc in zona tolerabila.

La nivelul structurilor organizatorice interne ale Antibiotice SA sunt identificate riscurile specifice, iar anual sunt analizate si prioritizate riscurile semnificative, care pot afecta atingerea obiectivelor generale ale firmei, prin stabilirea profilului de risc si a limitei de toleranta. Ulterior, acestea sunt aprobate de catre conducerea companiei.

De asemenea, anual se intocmeste „Planul de implementare al masurilor de control pentru riscurile semnificative la nivelul societatii”.

Revizuirea ciclica a principalelor riscuri implica o evaluare a probabilitatii de aparitie a acestora si a consecintelor lor potentiale pentru a confirma nivelul de expunere si a evalua strategiile de gestionare a acestora.

Biroul de audit intern efectueaza anual o evaluare a managementului riscului, facand recomandari pentru imbunatatire, acolo unde este necesar, iar constatările sunt prezentate Comitetului de audit.

In anul 2024, s-a realizat si a fost aprobat Registrul general al riscurilor, avand ca scop minimizarea riscurilor semnificative, cu impact asupra obiectivelor, la care este

expusa societatea. S-au sintetizat riscurile relevante in functie de magnitudinea lor folosind criteriile privind impactul si probabilitatea aparitiei.

Principalele categorii de riscuri identificate au fost:

- riscurile afacerii (economice, legislative, generate de parteneri), riscuri de integritate;
- riscurile financiare (valutar, de lichiditate, ratei dobanzii, comercial);
- riscurile operationale (de personal, tehnologia informatiei si securitatea informatiei);
- riscurile ce tin de sanatate si siguranta in munca;
- riscurile de mediu;
- riscurile generate de schimbarile climatice.

Etica si conformitatea

Etica in afaceri se refera la principiile si valorile morale care ghideaza comportamentul si deciziile in cadrul mediului de afaceri. Pentru noi, valorile fundamentale de etica asumate de intreaga echipa a companiei sunt integritatea, profesionalismul, responsabilitatea si transparenta. Aceste principii etice sunt aplicate in toate aspectele afacerii, de la relatiile cu angajatii, clientii si partenerii comerciali, pana la modul in care compania isi desfasoara activitatile si isi indeplineste responsabilitatile sociale.

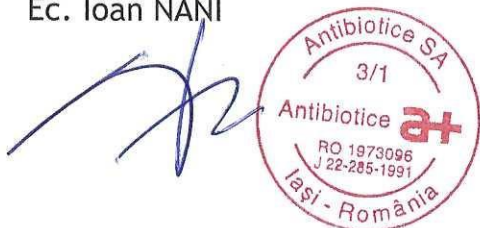
In cadrul companiei, Codul de etica stabileste principiile si regulile menite sa determine o conduita profesionala, onesta si sa creeze o cultura organizationala bazata pe standarde de integritate, in conformitate cu legislatia in vigoare. Orice incalcare a Codului este considerata incident de etica, nerespectarea Codului putand duce la sanctiuni disciplinare. Respectarea prevederilor Codului de etica este obligatorie pentru toate structurile din organigrama societatii (*angajati, conducerea executiva, directori, manageri, membrii Consiliului de administratie*).

In cadrul Antibiotice S.A. functioneaza Consiliul de Etica si Integritate, ce monitorizeaza respectarea prevederilor Codului de etica si pune in aplicare principiile si normele deontologice specifice promovarii medicamentelor eliberate pe baza de prescriptie medicala, sprijinind conducerea societatii in luarea deciziilor privind conduita in afaceri si promovarea etica a medicamentelor eliberate pe baza de prescriptie medicala, de catre angajatii din promovare si vanzari.

De asemenea, Consiliul de Etica si Integritate analizeaza toate incidentele de etica despre care a fost instiintat printr-o sesizare ori asupra carora s-a autosesizat.

Raportul administratorilor la data de 30.09.2024 a fost in intocmit pe baza situatiilor financiare individuale interimare.

Director General,
Ec. Ioan NANI



Director Executiv Financiar,
Ec. Paula COMAN

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Paula COMAN.

ANTIBIOTICE S.A.

**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI
INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024**

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

CUPRINS	PAGINA
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	3 - 4
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	5
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	6 - 7
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE	9 - 29

ANTIBIOTICE S.A.**SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024**

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

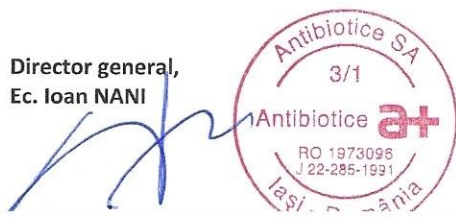
	Nota	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat)	Perioada incheiata la 30 septembrie 2023 (revizuit)
Venituri din contractele cu clientii, din care:		506.052.026	463.431.386
Venituri din vanzarea de produse finite	3	403.210.601	377.657.218
Venituri din vanzarea produselor realizate pe alte site-uri de fabricatie	3	101.777.669	84.929.147
Venituri din prestarea de servicii	3	1.063.756	845.021
Alte venituri din exploatare	4	2.143.232	730.720
Venituri din subventii	4	309.988	203.180
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		(10.083.362)	(4.912.797)
Venituri din proiecte de imobilizari		8.188.764	9.558.951
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	5	(167.731.777)	(153.572.348)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6	(114.310.723)	(110.065.556)
Cheltuieli de transport		(3.362.981)	(3.237.709)
Cheltuieli cu utilitatile		(11.479.998)	(18.309.432)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net		(33.044.582)	(20.526.823)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		2.842.436	(6.535.688)
Sponsorizari, donatii		(640.439)	(760.215)
Alte cheltuieli	7	(82.736.454)	(63.448.424)
Rezultat operational		96.146.130	92.555.245
Diferente de curs valutar, net	8	(556.092)	(766.743)
Cheltuieli privind dobanzile, net	8	(3.399.157)	(3.178.198)
Alte cheltuieli financiare	8	-	77.403
Rezultatul financiar	8	(3.955.249)	(3.867.538)
Profitul inainte de impozitare		92.190.881	88.687.707
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9	(4.254.353)	(11.954.174)
Profitul exercitiului financiar		87.936.528	76.733.533
Rezultat pe actiune de baza si diluat		0,1310	0,1143
Profitul exercitiului financiar		87.936.528	76.733.533
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		-	-
Total rezultat global		87.936.528	76.733.533

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de: **14.11.2024**Director general,
Ec. Ioan NANIDirector financiar,
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.**SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL****PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024**

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

	Perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie 2024 (iulie-septembrie 2024) (neauditat)	Perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (iulie-septembrie 2023) (revizuit)
Venituri din contractele cu clientii, din care:	155.201.952	147.560.470
<i>Venituri din vanzarea de produse finite</i>	118.843.217	118.127.253
<i>Venituri din vanzarea produselor realizate pe alte site-uri de fabricatie</i>	35.855.249	29.202.170
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>	503.486	231.047
Alte venituri din exploatare	190.388	64.857
Venituri din subventii	129.221	67.727
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	(28.072.272)	(28.792.182)
Venituri din proiecte de imobilizari	2.503.835	2.976.306
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	(40.251.143)	(37.030.124)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(38.662.375)	(36.651.401)
Cheltuieli de transport	(1.102.887)	(885.493)
Cheltuieli cu utilitatile	(2.647.605)	(3.159.939)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	(11.456.348)	(7.087.188)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net	3.526.478	13.843
Sponsorizari, donatii	(352.925)	(370.393)
Alte cheltuieli	(22.444.224)	(19.343.736)
Rezultat operational	16.562.095	17.362.747
Diferente de curs valutar, net	(1.382.511)	(184.372)
Cheltuieli privind dobanzile, net	(1.418.538)	(1.063.938)
Rezultatul financiar	(2.801.049)	(1.248.310)
Profitul inainte de impozitare	13.761.046	16.114.437
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(18.548)	(1.383.217)
Profitul exercitiului financiar	13.742.498	14.731.220
Rezultat pe actiune de baza si diluat	0,0205	0,0219
Profitul exercitiului financiar	13.742.498	14.731.220
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	-	-
Total rezultat global	13.742.498	14.731.220

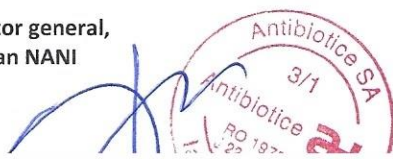
Aprobate de Consiliul de Administratie in data de: **14.11.2024**Director general,
Ec. Ioan NANIDirector financiar,
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.**SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024**

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

	Nota	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat)	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023 (auditat)
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	10	729.368.784	692.361.541
Imobilizari necorporale	11	49.433.279	45.526.698
Total active imobilizate		778.802.063	737.888.239
Active circulante			
Stocuri	12	156.909.617	160.214.484
Creante comerciale si similare	13	271.462.404	235.771.990
Cheltuieli inregistrate in avans		5.119.785	3.489.615
Numerar si echivalente de numerar	14	28.907.231	1.807.930
Total active circulante		462.399.037	401.284.019
Total active		1.241.201.100	1.139.172.258
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	15	67.133.804	67.133.804
Rezerve din reevaluare	15	216.807.375	225.417.959
Rezerve legale si alte rezerve	15	333.685.459	324.877.598
Rezultat reportat		261.607.764	229.534.759
Total capital propriu		879.234.402	846.964.120
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii bancare	17	88.393.000	36.750.203
Subventii pentru investitii - portiune necurenta	18	5.485.547	1.586.415
Datorii privind impozitele amânate		62.270.653	63.401.227
Total datorii pe termen lung		156.149.200	101.737.845
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	16	162.195.052	150.780.362
Imprumuturi bancare	17	33.321.913	29.552.092
Alte datorii	16	9.994.244	9.831.550
Subventii pentru investitii - portiune curenta	18	306.289	306.289
Total datorii curente		205.817.498	190.470.293
Total datorii		361.966.698	292.208.138
Total capital propriu si datorii		1.241.201.100	1.139.172.258

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de: 14.11.2024

Director general,
Ec. Ioan NANIDirector financiar,
Ec. Paula COMAN

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

31 DECEMBRIE 2023	Capital social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat cumulat	Total capital propriu
Sold la 01 ianuarie 2023 raportat	67.133.804	305.594.766	111.164.239	157.537.792	641.430.601
Corectii ale perioadei precedente	-	-	86.594.381	12.958.610	99.552.991
Sold la 01 ianuarie 2023 (auditat)	67.133.804	305.594.766	197.758.620	170.496.402	740.983.592
Rezultatul anului	-	-	-	81.088.596	81.088.596
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	30.210.432	-	30.210.432
Total rezultat global	-	-	30.210.432	81.088.596	111.299.028
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	(2.551.093)	2.551.093	-
Dividende platite in 2023	-	-	-	(5.318.500)	(5.318.500)
Transfer din rezultatul reportat in alte rezerve	-	19.282.832	-	(19.282.832)	-
Sold la 31 decembrie 2023 (auditat)	67.133.804	324.877.598	225.417.959	229.534.759	846.964.120

Dividendele aferente anului 2022 au fost distribuite dupa cum urmeaza:

- Ministerul Sanatatii- 2.819.724
- Alte persoane juridice si persoane fizice- 2.498.776

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de: 14.11.2024

Director general,
 Ec. Ioan NAMI



Director financiar,
 Ec. Paula COMAN



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

ANTIBIOTICE S.A.

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

30 SEPTEMBRIE 2024	Capital social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat cumulat	Total capital propriu
Sold la 01 ianuarie 2024 (auditat)	67.133.804	324.877.598	225.417.959	229.534.759	846.964.120
Rezultatul anului	-	-	-	87.936.528	87.936.528
Total rezultat global	-	-	-	87.936.528	87.936.528
Dividende inregistrate in 9 luni 2024 aferente anului 2023	-	-	-	(55.669.264)	(55.669.264)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	(8.610.584)	8.610.584	-
Transfer din rezultatul reportat in alte rezerve	-	8.807.861	-	(8.804.843)	3.018
Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat)	67.133.804	333.685.459	216.807.375	261.607.764	879.234.402

Dividendele aferente anului 2023 au fost distribuite dupa cum urmeaza:

Ministerul Sanatatii- 29.514.327

Alte persoane juridice si persoane fizice- 26.154.937

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de: **14.11.2024**

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula 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 30 SEPTEMBRIE 2024**

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

Metoda indirecta	Nota	Perioada incheiata la	Perioada incheiata la
		30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
		(neauditat)	(revizuit)
Profit înaintea impozitarii		92.190.882	88.687.707
Ajustari pentru:			
Amortizare aferenta imobilizarilor necorporale		2.758.055	1.602.058
Amortizare aferenta imobilizarilor corporale		30.286.527	18.924.764
Cheltuieli aferente provizioanelor de stocuri		(2.840.701)	(9.983.590)
(Venituri) aferente provizioanelor de clienti si conturi asimilate		(1.736)	4.879.991
Cheltuieli/Venituri aferente provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli		(6.635.020)	7.117.881
Pierdere neta din iesirea de imobilizari corporale		2.842.436	2.841.312
Venituri din subventii		(309.988)	(203.180)
Cheltuieli cu dobanzile		3.400.903	3.180.364
Venituri din dobanzi		(1.747)	(2.166)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant		121.689.612	117.045.141
(Cresteri) de stocuri		(12.682.991)	(26.444.947)
(Cresteri)/Descresteri de creante		(35.690.414)	(46.421.764)
(Cresteri) de cheltuieli in avans		(1.630.170)	(1.208.457)
Cresteri / (descresteri) de datorii		14.345.942	33.454.907
Cresteri de venituri in avans		(309.988)	(203.180)
Dobanzi platite		(3.400.903)	(3.180.364)
Dobanzi incasate		1.747	2.166
Impozit pe profit platit		(2.686.521)	(11.514.835)
Numerar net din activitati de exploatare		79.636.314	61.528.666
Fluxuri de numerar din activitati de investitie			
Achizitii de active corporale		(48.247.447)	(34.936.147)
Achizitii de active necorporale		(3.856.899)	(18.382.813)
Numerar net din activitati de investitie		(52.104.346)	(53.318.960)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Scaderea utilizarii liniei de credit		3.767.671	4.293.990
Incasare/(Rambursare) imprumut termen lung		26.917.108	(7.703.755)
Dividende platite		(31.117.447)	(3.361.503)
Numerar net din activitati de finantare		(432.667)	(6.771.268)
(Descresterea)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		27.099.301	1.438.437
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	14	1.807.930	1.727.454
Efectul cursului de schimb valutar asupra miscarii numerarului si a echivalentelor de numerar		-	-
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	14	28.907.231	3.165.891

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de: 14.11.2024

Director general,
Ec. Ioan NANIDirector financiar,
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Antibiotice S.A. ("ATB"- simbol Bursa de Valori Bucuresti, "Societatea" sau "Compania") este o societate comerciala infiintata in Romania, cu sediul social in Str. Valea Lupului, nr. 1, Iasi. Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J 22/285/1991 si are cod unic de inregistrare 1973096.

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

Acestea sunt situatiile financiare interimare individuale ale Antibiotice S.A. intocmite la data de 30.09.2024.

Antibiotice S.A.

- este cel mai important producator de generice din Romania, cu capital integral romanesc;
- este singura societate romaneasca care produce substante active, prin procese de biosinteza;
- este listata la Bursa de Valori Bucuresti in categoria premium, din anul 1997;
- are un portofoliu de produse care cuprinde produse finite, medicamente generice de uz uman (medicamente Rx si produse nonRx), substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomycines noursei pentru uz farmaceutic (sub forma de nistatina compactata, nistatina micronizata si nistatina standard), produse biocide pentru dezinfectia suprafetelor si a mainilor, medicamente de uz veterinar si biofertilizatori. Portofoliul de produse este format din peste 160 produse din 11 clase terapeutice. Produsele cu prescriptie medicala sunt grupate in principal pe clase terapeutice ATC1 si sunt destinate patologiilor cu incidenta crescuta si tratamentului afectiunilor cronice. Produsele fara prescriptie medicala sunt grupate in concepte de portofoliu, pentru o comunicare mai eficienta catre publicul tinta. Conceptele cuprind suplimente alimentare, dispozitive medicale, cosmetice, medicamente OTC si medicamente OTX (produse Rx cu comportament de OTC fiind eliberate din farmacie fara prescriptie medicala). Produsele din portofoliul actual sunt atent monitorizate, derulandu-se actiuni pentru adaptarea la cerintele nationale si reglementarile internationale, prin analiza tendintelor terapeutice, a ghidurilor medicale, studii noi de eficienta si siguranta. Extinderea portofoliului de produse contribuie major la dezvoltarea companiei Antibiotice pe piata interna, cat si pe pietele internationale, atat prin activitatea proprie de cercetare-dezvoltare, cat si prin asimilarea de noi produse prin business development (contracte in-licensing);
- detine o capacitate de productie diversificata, organizata pe 3 divizii de productie, respectiv 8 fluxuri de fabricatie pe care se produc: pulberi injectabile peniciline; capsule peniciline; capsule non-betalactamice; capsule cefalosporine; comprimate; unguente, creme, geluri; supozitoare; ovule; substante active obtinute prin biosinteza si 10 site-uri 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 lider in productia mondiala de substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomycines noursei pentru uz farmaceutic (sub forma de nistatina compactata, nistatina micronizata si nistatina standard);
- este furnizor traditional de medicamente antiinfectioase pentru spitalele din SUA, Vietnam si piete europene (Marea Britanie, Danemarca, Olanda, Serbia, Lituania, Ungaria etc.);
- este lider al pietei mondiale pentru consumul de substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomycines noursei pentru uz farmaceutic (sub forma de nistatina compactata, nistatina micronizata si nistatina standard). Calitatea superioara a acestui produs, recunoscut de autoritatile din SUA (FDA) ca standard de referinta la nivel international, se reflecta intr-o continua crestere a numarului de clienti noi in Europa, America de Sud, America de Nord.

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 2023.

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 2023. 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 2024.

2.1 Evaluari si estimari contabile cruciale

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

- Evaluarea investitiilor terenurilor si cladirilor detinute in proprietate - Pe baza evaluarilor realizate de evaluatori externi se determina valoarea justa a investitiilor imobiliare si cladirilor detinute in proprietate. Prezentele evaluari se bazeaza pe ipoteze ce includ venituri viitoare din inchirieri, costuri de mentenanta anticipate, costuri viitoare de dezvoltare si rata de actualizare. Evaluatorii fac referire si la informatiile de pe piata legate de preturile tranzactiilor cu proprietati similare.
- Ajustari pentru deprecierea creantelor – Pentru creantele comerciale se adopta o abordare simplificata in care pierderile din depreciere sunt recunoscute pe baza pierderilor de credit preconizate pe durata de viata la fiecare data de raportare. Daca exista asigurari de credit sau garantii pentru soldurile restante calculul pierderilor preconizate din creante se bazeaza pe probabilitatea de nerambursare aferenta asiguratorului pentru partea asigurata a soldului restant iar suma ramasa neacoperita va avea probabilitatea de nerambursare a contrapartidei. Pentru creantele comerciale, se utilizeaza modelul simplificat reglementat de IFRS 9.
- Ajustari pentru deprecierea stocurilor - Evaluarea pentru deprecierea stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare. Ajustarile privind stocurile se bazeaza pe calculul efectuat la sfarsitul exercitiului financiar pentru ajustarea de valoare specifica aferenta stocurilor de materii prime, materiale si produse finite care nu mai corespund din punct de vedere calitativ. Calculul ajustarii generale pentru deprecierea stocurilor se face in functie de durata de valabilitate a articolelor existente in stoc.
- Proceduri judiciare - Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdictia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.
- Estimari contabile de cheltuieli - Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre societate (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminarri 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 interimare individuale sunt adecvate.

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****3. VENITURI OPERATIONALE**

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor:

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2023 (revizuit) RON
Vanzari de produse finite	463.312.262	441.609.507
Vanzari de produse realizate pe alte site-uri de fabricatie	120.910.930	95.359.131
Venituri din alte activitati	1.063.756	845.021
Reduceri comerciale acordate	(79.234.922)	(74.382.272)
Total	506.052.026	463.431.386

Potrivit distributiei geografice, cifra de afaceri este structurata astfel:

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2023 (revizuit) RON
Pe piata din Romania	303.793.032	288.673.223
Pe piete externe	202.258.994	174.758.163
Total	506.052.026	463.431.386

4. ALTE VENITURI

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2023 (revizuit) RON
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	8.779	4.179
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale si necorporale	163.500	1.500
Alte venituri din exploatare	1.970.953	725.041
Total	2.143.232	730.720
Venituri din subventii	309.988	203.180
Total	2.453.220	933.900

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

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2023 (revizuit) RON
Cheltuieli cu materiile prime	93.812.752	99.739.729
Cheltuieli cu consumabilele	12.579.872	10.790.286
Cheltuieli cu produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	61.327.743	43.022.268
Cheltuieli cu ambalaje consumate	11.410	20.065
Total	167.731.777	153.572.348

ANTIBIOTICE S.A.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

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

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2023 (revizuit) RON
Salarii	102.265.970	100.653.526
Contributia asiguratorie de munca	2.648.548	2.207.556
Tichete de masa si alte beneficii acordate salariatilor	9.396.205	7.204.474
Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	114.310.723	110.065.556

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

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2023 (revizuit) RON
Salarii	421.262	324.624
Consiliu Administratie	1.112.964	674.113
Taxe si contributii sociale	116.952	89.277
Indemnizatii variabile	1.654.886	2.971.266
Total	3.306.064	4.059.280

7. ALTE CHELTUIELI

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2023 (revizuit) RON
Cheltuieli cu servicii executate de terti	13.981.664	9.117.732
Cheltuieli cu reparatiile	1.695.959	1.996.178
Cheltuieli cu alte impozite si taxe*	39.100.201	34.311.918
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	14.861.335	11.421.557
Cheltuieli cu primele de asigurare	2.935.725	2.045.599
Cheltuieli de consultanta	381.418	-
Alte cheltuieli generale	7.234.920	2.807.250
Cheltuieli cu chiriile	238.372	215.708
Cheltuieli cu deplasarile	1.391.135	1.093.080
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	539.858	435.193
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	375.867	4.209
Total	82.736.454	63.448.424

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****7. ALTE CHELTUIELI (continuare)**

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

- cheltuieli cu protectia mediului inconjurator in valoare de 960.694 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).

Alte cheltuieli generale in valoare de 2.807.250 lei inregistrate la 30.09.2023 includ:

- cheltuieli cu protectia mediului inconjurator in valoare de 1.039.685 lei;
- cheltuieli pentru sustinerea vanzarilor internationale, in valoare de 769.829 lei;
- cheltuieli cu pregatirea profesionala, in valoare de 622.687 lei;
- cheltuieli cu comisioanele bancare in valoare 374.750 lei;
- alte cheltuieli de exploatare in valoare de 299 lei.

* Cheltuieli cu alte impozite si taxe

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2023 (revizuit) RON
Cheltuieli cu impozitul pe cladiri	1.566.072	1.142.354
Cheltuieli cu impozitul pe teren	511.230	401.366
Cheltuieli cu impozitul pe mijloace de transport	31.923	29.075
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	7.604.188	5.877.152
Cheltuieli cu impozitul pentru inregistrarea de licente	-	6.672
Cheltuieli privind fondul de mediu	47.148	30.061
Cheltuieli cu taxe firma si publicitate	6.220	5.472
Cheltuieli privind taxa Clawback	29.333.420	26.819.766
Total	39.100.201	34.311.918

8. REZULTAT FINANCIAR

Venituri si cheltuieli financiare:

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2023 (revizuit) RON
Venituri din dobanzi	1.747	2.166
Cheltuieli cu dobanzile	(3.400.904)	(3.180.364)
Cheltuieli privind dobanzile, net	(3.399.157)	(3.178.198)
Venituri din diferente de curs valutar	4.438.370	9.647.449
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(4.994.462)	(10.414.192)
Diferente de curs valutar, net	(556.092)	(766.743)
Alte cheltuieli financiare	-	77.403
Rezultatul financiar	(3.955.249)	(3.867.538)

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

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE****PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT**

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2023 (revizuit) RON
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	5.384.927	13.174.336
Impactul impozitului pe profit amanat	(1.130.574)	(1.220.162)
Total	4.254.353	11.954.174

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent pentru 9 luni 2024 si anul 2023 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului contabil ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile. Valoarea finală a impozitului pe profit este diminuată cu creditele fiscale. Impozitul pe profit amanat la 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023 este determinat pe baza ratei de impozit de 16%, care se asteapta sa fie in vigoare in momentul in care diferentele temporare se vor relua.

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2023 (revizuit) RON
Profitul contabil:	105.680.918	100.819.431
Impozit la cota de impozit pe profit din Romania de 16% (2024: 16%)	16.908.947	16.131.109
Efectul cheltuielilor nedeductibile	6.540.327	3.397.984
Efectul veniturilor neimpozabile	(4.675.609)	(1.690.368)
Impozit aferent profitului reinvestit	(10.904.046)	(2.206.558)
Alte efecte fiscale	(3.615.266)	(3.677.993)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	4.254.353	11.954.174

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE****PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024**

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

10. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente, vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)	203.674.702	267.974.628	261.368.188	9.839.442	9.087.755	751.944.716
Cresteri:	-	-	-	-	83.025.003	83.025.003
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	21.432.297	27.448.395	560.988	(49.441.679)	-
Creștere / (descreștere) din reevaluare	1.119.770	23.416.021	-	-	-	24.535.791
Cedari si alte reduceri	-	(52.921)	(2.573.774)	(165.743)	-	(2.792.438)
Sold la 31 decembrie 2023 (auditat)	204.794.472	312.770.025	286.242.809	10.234.687	42.671.079	856.713.072
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	204.794.472	312.770.025	286.242.809	10.234.687	42.671.079	856.713.072
Cresteri:	-	-	-	-	67.911.159	67.911.159
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	46.452.089	37.105.689	2.896.728	(86.454.506)	-
Cedari si alte reduceri	-	(744.329)	(7.157.185)	(60.561)	-	(7.962.075)
Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat)	204.794.472	358.477.785	316.191.313	13.070.854	24.127.732	916.662.156

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****10. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente, vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)	-	-	145.350.343	6.695.462	-	152.045.805
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	10.705.925	14.571.307	409.016	-	25.686.248
Cedari si alte reduceri	-	(52.921)	(2.628.148)	(165.444)	-	(2.846.513)
Amortizarea cumulata a imobilizarilor corporale reevaluate	-	(10.534.008)	-	-	-	(10.534.008)
Sold la 31 decembrie 2023 (auditat)	-	118.996	157.293.502	6.939.034	-	164.351.532
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	-	118.996	157.293.502	6.939.034	-	164.351.532
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	16.545.517	13.379.597	361.413	-	30.286.527
Cedari si alte reduceri	-	(126.941)	(7.157.185)	(60.561)	-	(7.344.687)
Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat)	-	16.537.572	163.515.914	7.239.886	-	187.293.372
VALOAREA NETA CONTABILA						
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2023 (auditat)	204.794.472	312.651.028	128.949.308	3.295.653	42.671.079	692.361.541
Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2024 (neauditat)	204.794.472	341.940.213	152.675.399	5.830.968	24.127.732	729.368.784

ANTIBIOTICE S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024 (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 2024 sunt urmatoarele:

1. Centrala fotovoltaica de 1,2 MW

Lucrarile la aceasta investitie au fost finalizate. In prezent, in cadrul procedurii de racordare a CEF1,2 MW, a fost transmisa catre Serviciul Racordare la Rețea Electricitate -Delgaz Grid documentatia pentru actualizarea Certificatului de Racordare a platformei Antibiotice S.A., pentru un parc fotovoltaic de 3,7 MW, parc ce va include atat centrala fotovoltaica de 2,5 MW, pusa in functiune anterior, cat si cea de 1,2 MW.

2. Iluminat exterior si supraveghere video

Iluminatul exterior pe platforma Antibiotice S.A. are un plan de dezvoltare pe mai multe etape, adaptandu-se mereu la schimbarile aduse prin demolarea unor cladiri si estacade sau odata cu instalarea camerelor de supraveghere video.

In prezent, cea mai mare parte a aparatelor existente prezinta deficiente in functionare si nu asigura un nivel optim al fluxului luminos, ceea ce duce la insecuritate fizica, imposibilitatea supravegherii zonelor perimetrale atat cu personal uman cat si prin preluarea imaginilor prin intermediul camerelor de supraveghere video, iluminarea neadecvata a zonelor de circulatie auto si pietonala din incinta. Lucrarile la acest obiectiv de investitii au inceput in anul 2023 si se afla inca in desfasurare urmand a fi finalizate in anul 2024.

3. Sistem de alimentare cu apa potabila

Lucrarile de modernizare a rețelei de alimentare cu apa potabila au inceput in anul 2017 si presupun inlocuirea conductelor din otel aflate in diverse stadii de uzura cu tevi din polipropilena, proiect ce se desfasoara in mai multe etape. Pana in prezent au fost modernizate tronsoane ce reprezinta circa 50% din lungimea totala a rețelei de alimentare cu apa potabila, iar restul tronsoanelor ce au mai ramas de modernizat vor fi realizate pana in anul 2026.

4. Depozit pentru produse finite farmaceutice

Aceasta investitie, in valoare de circa 40 milioane RON (inclusiv sistem de rafturi, echipamente de ridicat, dotari etc), raspunde nevoilor Antibiotice S.A. de a avea un depozit modern si eficient, capabil sa gestioneze productia viitoare planificata. Cu o capacitate de depozitare adaptata cresterii anticipate pana in anul 2030, acest depozit va servi ca pivot esential pentru stocarea si distributia produselor farmaceutice. Lucrarile de construire au inceput in luna august a anului 2024. In prezent lucrarile de constructii si instalatii sunt finalizate. In prezent se deruleaza activitatile de instruire a personalului Antibiotice ce va exploata si intretine noul depozit. De asemenea, sunt in derulare sau urmeaza a fi startate diverse activitati pentru punerea in functiune si autorizarea functionarii de catre Inspectoratul pentru Situatii de Urgenta si de catre ANMDMR.

5. Alte investitii

Modernizari de instalatii de productie si distributie utilitati (abur, condens, electrice etc), dezvoltarea portofoliului de produse prin cercetare proprie si licensing, retehnologizarea laboratoarelor de cercetare si pentru controlul calitatii, in tehnologia informatiei, pentru sistemul de management integrat (calitate, mediu, sustenabilitate si securitate in munca), pentru modernizarea site-urilor si echipamentelor existente.

11. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

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

Imobilizarile necorporale generate la nivel intern

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

	Concesiuni, brevete si alte drepturi similare (generate extern)	Alte immobilizari necorporale (generate intern)	Alte immobilizari necorporale (generate extern)	Cheltuieli de dezvoltare (generate intern)	Cheltuieli de dezvoltare (generate extern)	Total immobilizari necorporale
COST						
Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)	12.275.985	9.974.392	4.197.131	29.078.675	1.215.462	56.741.645
Cresteri	841.177	-	-	13.220.959	950.027	15.012.163
Transferuri	-	10.700.896	764.071	(10.471.332)	(993.635)	-
Sold la 31 decembrie 2023 (auditat)	13.117.162	20.675.288	4.961.202	31.828.302	1.171.854	71.753.808
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	13.117.162	20.675.288	4.961.202	31.828.302	1.171.854	71.753.808
Cresteri	1.768.946	-	-	8.157.642	547.132	10.473.720
Cedari / reduceri	(3.037.722)	-	-	(3.809.084)	-	(6.846.806)
Transferuri	-	5.618.640	270.725	(5.790.205)	(99.160)	-
Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat)	11.848.386	26.293.928	5.231.927	30.386.655	1.619.826	75.380.722

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

	Concesiuni, brevete si alte drepturi similare (generate extern)	Alte immobilizari necorporale (generate intern)	Alte immobilizari necorporale (generate extern)	Cheltuieli de dezvoltare (generate intern)	Cheltuieli de dezvoltare (generate extern)	Total immobilizari necorporale
Amortizarea cumulata						
Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)	11.385.762	8.400.531	4.197.131	-	-	23.983.424
Cheltuiala cu amortizarea	425.274	1.705.435	112.977	-	-	2.243.686
Sold la 31 decembrie 2023 (auditat)	11.811.036	10.105.966	4.310.108	-	-	26.227.110
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	11.811.036	10.105.966	4.310.108	-	-	26.227.110
Cheltuiala cu amortizarea	483.585	2.155.347	119.123	-	-	2.758.055
Cedari / reduceri	(3.037.722)	-	-	-	-	(3.037.722)
Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat)	9.256.899	12.261.313	4.429.231	-	-	25.947.443
Valoare contabila neta						
La 31 decembrie 2023 (auditat)	1.306.126	10.569.322	651.094	31.828.302	1.171.854	45.526.698
La 30 septembrie 2024 (neauditat)	2.591.487	14.032.615	802.696	30.386.655	1.619.826	49.433.279

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****12. STOCURI**

	Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Sold la 31 decembrie 2023 (auditat) RON
Produse finite	68.519.106	77.950.369
Materii prime	69.589.938	68.605.059
Produse realizate pe alte site-uri de fabricatie	25.683.701	21.176.967
Consumabile	213.488	223.865
Obiecte de inventar	18.029	9.959
Produse reziduale	6.934	3.743
Ambalaje	95.300	74.492
Produse in curs de executie	4.093.714	6.321.323
Stocuri - valoare bruta	168.220.210	174.365.777
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(1.964.160)	(1.964.160)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(6.241.159)	(9.511.394)
Ajustari de valoare pentru produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	(3.105.274)	(2.675.739)
Total ajustari de valoare	(11.310.593)	(14.151.293)
Total stocuri - valoare neta	156.909.617	160.214.484

13. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

	Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Sold la 31 decembrie 2023 (auditat) RON
Creante pe termen scurt		
Creante comerciale	280.060.547	238.897.257
Cienti - facturi de intocmit	(17.386.046)	(7.528.379)
Efecte de comert	6.461.052	10.393.167
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	11.601.068	410.546
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	2.438.834	1.451.944
Avansuri platite catre angajati	-	126
Alte creante	8.914.086	12.776.201
Ajustari pentru depreciere	(20.627.137)	(20.628.873)
Sold la sfarsitul perioadei	271.462.404	235.771.990

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte.

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023 (auditat) RON
Sold la inceputul perioadei	(20.628.873)	(21.724.353)
Ajustare de deprecierea inregistrata in situatia rezultatului global in legatura cu creantele comerciale	1.736	1.095.480
Sold la sfarsitul perioadei	(20.627.137)	(20.628.873)

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

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

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023 (auditat) RON
Disponibil in banca	28.898.248	1.792.024
Numerar si echivalente de numerar	8.983	15.906
Total	28.907.231	1.807.930

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

15. CAPITAL SOCIAL

	Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Sold la 31 decembrie 2023 (auditat) RON
Actiuni ordinare varsate integral	67.133.804	67.133.804

Capitalul social subscris al societatii la 30 septembrie 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:

Descriere	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023 (auditat) RON
Rezerve reevaluare mijloace fixe	258.104.048	268.354.743
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(41.296.673)	(42.936.784)
Alte rezerve	320.258.698	311.450.837
Total	550.492.834	550.295.557

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Structura actionariatului

	Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat)		Sold la 31 decembrie 2023 (auditat)	
	Numar actiuni	% detinere	Numar actiuni	% detinere
MINISTERUL SANATATII	355.925.135	53,0173	355.925.135	53,0173
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	197.475.826	29,4153	197.475.826	29,4153
Alte persoane fizice si juridice	117.937.079	17,5674	117.937.079	17,5674
Total	671.338.040	100,0000	671.338.040	100,0000

Rezerva din reevaluare

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

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023 (auditat) RON
Sold la inceputul perioadei pentru rezerva din reevaluare	268.354.744	235.426.926
Sold la inceputul perioadei pentru impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	(42.936.785)	(37.668.306)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale, net de impozit	(10.250.695)	(2.065.204)
Reevaluarea imobilizarilor corporale	-	34.993.022
Diminuare impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	1.640.111	485.889
Impozit pe profit amanat	-	(5.754.368)
Sold la sfarsitul perioadei pentru rezerva din reevaluare	258.104.049	268.354.744
Sold la sfarsitul perioadei pentru impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	(41.296.674)	(42.936.785)
Reconcilierea rezervelor din reevaluare	216.807.375	225.417.959

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

Natura rezervei	Descrierea si scopul rezervei
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. 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 minimum 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 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****16. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

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

	Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Sold la 31 decembrie 2023 (auditat) RON
Datorii comerciale	64.280.175	73.656.235
Efecte de platit	2.018.197	2.883.929
Datorii din achizitia de imobilizari	45.713.981	40.406.065
Alte datorii curente*	49.805.370	33.405.736
Avansuri incasate in baza comenzilor	377.329	428.397
Total	162.195.052	150.780.362

* Alte datorii curente

	Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Sold la 31 decembrie 2023 (auditat) RON
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale**	20.946.438	29.726.847
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	52.200	34.184
Alti creditorii	1.155.455	1.129.950
Dobanzi de platit	2.678	96.359
Alte impozite de plata	717.344	38.978
Dividende de plata	26.931.255	2.379.418
Total	49.805.370	33.405.736

** s-au inclus provizioanele pentru concediile neefectuate

Alte datorii

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

	Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Sold la 31 decembrie 2023 (auditat) RON
Impozit pe profitul curent	130.120	-
Taxa Clawback	9.700.000	9.691.498
Alte fonduri speciale	164.124	140.052
Total	9.994.244	9.831.550

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON")), daca nu este specificat altfel)

17. IMPRUMUTURI DE LA BANCII

Imprumuturile bancare la 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023 sunt urmatoarele:

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Sold la 31 decembrie 2023 (auditat)	Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat)	Pe termen scurt la 30 septembrie 2024 (neauditat)	Pe termen lung la 30 septembrie 2024 (neauditat)	Perioada
Banca Transilvania	linie de credit - capital circulant	21.03.2024	-	22.625.790	22.625.790	-	12 LUNI
Unicredit Bank	linie de credit - capital circulant	17.08.2016	29.552.092	-	-	-	84 LUNI
Unicredit Bank	credit de investitii	03.05.2018	36.750.203	39.381.923	10.696.123	28.685.800	120 LUNI
Banca Europeana de Investitii	credit de investitii	26.06.2024	-	59.707.200	-	59.707.200	96 LUNI
TOTAL			66.302.295	121.714.913	33.321.913	88.393.000	

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

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

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

Contractul de credit incheiat cu Banca Europeana de Investitii, prevede urmatoorii indicatori pe care institutia de finantare ii monitorizeaza: lichidate curente sa fie de minim 1,2 unde lichiditatea curenta este calculata ca raport intre activele curente (mai putin numerarul si echivalentele de numerar) si datoriile bancare pe termen scurt; datorie totala bancara/EBITDA – nu poate fi mai mare de 3,5 si datorie bancara totala/capital propriu nu trebuie sa depaseasca 1. La data de 30 septembrie 2024 Societatea a indeplinit acesti indicatori financiari.

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE****PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****18. SUBVENTII PENTRU INVESTITII**

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023 (auditat) RON
La 1 ianuarie	1.892.704	2.163.611
Intrari de subventii	4.209.120	-
Transferate catre situatia rezultatului global	(309.988)	(270.907)
La 30 septembrie 2024 / 31 decembrie 2023	5.791.836	1.892.704
Curente	306.289	306.289
Imobilizate	5.485.547	1.586.415

In semestrul I anul 2024 Antibiotice S.A a incasat de la Ministerul Energiei prin Planul National de Redresare si Rezilienta valoarea de 4.078.620 lei pentru finantarea proiectului „Centrala fotovoltaica de 2,5MW”.

Subventiile pentru investitii pe termen scurt in valoare de 306.289 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”.

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR

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

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

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

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

Un sumar al instrumentelor financiare detinute pe categorii este prezentat mai jos:

Creante comerciale, numerar si echivalente de numerar la cost amortizat	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat)	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023 (auditat)
Creante comerciale si asimilate	271.462.404	235.771.990
Numerar si echivalente de numerar	28.907.231	1.807.930
Total	300.369.635	237.579.920

Valorile pe intervale de scadenta a activelor financiare sunt

Datorii financiare la cost amortizat	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat)	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023 (auditat)
Datorii comerciale si similare	162.195.052	150.780.362
Imprumuturi bancare	33.321.913	29.552.092
Total	195.516.965	180.332.454

Valorile pe intervale de scadenta a datoriilor financiare sunt prezentate la riscul de lichiditate

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (RON)	Perioada incheiata la 30 septembrie 2024 (neauditat)	Perioada incheiata la 31 decembrie 2023 (auditat)
Credite si imprumuturi pe termen scurt	33.321.913	29.552.092
Credite si imprumuturi pe termen lung	88.393.000	36.750.203
Numerar si echivalente de numerar	(28.907.231)	(1.807.930)
Datorii nete	92.807.682	64.494.365
Total capitaluri proprii	879.234.402	846.964.120
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	10,56%	7,61%

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru societate care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa riscului de credit care rezulta din activitatea sa operationala, in principal din colectarea creantelor comerciale.

In ceea ce priveste numerarul si echivalentele de numerar, societatea a analizat riscul de credit si a stabilit ca acesta nu este semnificativ.

Creante

Creantele comerciale provin din relatiile comerciale cu distribuitorii din piata farmaceutica nationala si din relatiile comerciale cu partenerii din piata internationala.

La nivelul societatii exista o Politica comerciala, in aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.

La nivelul societatii expunerea la riscul de credit este controlata. Un departament specializat monitorizeaza permanent fiecare debitor din relatiile comerciale de pe piata interna.

Pentru creantele interne si internationale se evalueaza in mod constant riscul de credit, luand in considerare performanta financiara, istoricul platilor si sunt incheiate polite de asigurare.

ANTIBIOTICE S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

Soldul creantelor este monitorizat la sfarsitul fiecărei luni și se analizează orice întârziere de la un client.

Profilul de risc de credit al creantelor comerciale este prezentat în funcție de scadența acestora, monitorizându-se distinct creantele de pe piața internă și de pe piața internațională. Se analizează ratele istorice de neplată.

Creantele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă și au, în general, termene de plată care variază între plată în avans și 180 de zile.

Creantele comerciale sunt considerate în stare de nerambursare atunci când sunt restante peste 90 de zile. Creantele comerciale sunt anulate atunci când conducerea consideră că nu există probabilitate de încasare.

În conformitate cu IFRS 9, activele și datoriile financiare ale societății sunt evaluate la cost amortizat.

Societatea nu a inclus informații privind valoarea justă pentru activele și datoriile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă dacă valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste. Societatea a utilizat abordarea simplificată a IFRS 9 pentru determinarea expected credit loss pentru creantele comerciale aferente tertilor care nu conțineau o componentă de finanțare semnificativă.

Metodologia utilizată de societate pentru evaluarea pierderilor preconizate ale creantelor comerciale poate fi descrisă după cum urmează:

- determinarea unei perioade de supraveghere adecvate pentru urmărirea ratei istorice a pierderilor. Societatea a selectat 3 perioade anterioare pentru colectarea datelor;
- colectarea de date privind creantele comerciale și gruparea acestora în funcție de scadența în fiecare perioadă analizată;
- analiză evoluției acestor solduri pe o perioadă de 12 luni și determinarea sumelor neplătite din fiecare grupă de solduri pentru a determina proporția de solduri din fiecare categorie de datorie care nu a fost colectată în final;
- determinarea ratei medii ponderate a pierderilor (%) în funcție de scadența pentru cele 3 perioade analizate;
- aplicarea ratei de pierdere astfel determinate pentru creantele comerciale la 30 septembrie 2024.

Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate care rezultă, direct ori indirect, din fluctuațiile pretului de piață, ratei dobânzii sau cursului de schimb valutar aferente activelor și obligațiilor societății.

Principalele subcategorii ale riscului de piață sunt următoarele:

Riscul ratei dobânzii: riscul că valoarea justă a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odată cu variațiile ratelor de dobândă.

Riscul valutar: riscul că valoarea justă a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odată cu variațiile cursurilor de schimb.

Societatea este în principal expusă la riscul valutar la achizițiile efectuate de la furnizori externi de materii prime, ambalaje și alte materiale. Furnizorii de la care societatea achiziționează aceste articole necesare sustinerii producției de medicamente trebuie să dețină documente de calitate, prevăzute în regulile europene de producție și înregistrare pe piața a medicamentelor.

Riscul de lichiditate

Politica societății este de a se asigura că va dispune de suficient numerar să-i permită să-și îndeplinească obligațiile atunci când devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, acesta caută să mențină soldurile de numerar pentru satisfacerea nevoilor de plăți.

Riscul de lichiditate este riscul prin care societatea nu va fi în măsură să-și îndeplinească obligațiile financiare în măsură în care acestea devin scadente. Societatea întocmește bugete, analize și estimări ale fluxurilor de numerar, care permit evaluarea nivelului de finanțare necesar în perioadele următoare.

Conducerea Companiei monitorizează îndeaproape situația și acționează în consecință. Conducerea este de părere că, pe baza perspectivei fluxului de numerar și a sprijinului disponibil din partea acționarilor, intervalul de peste 12 luni societatea se află într-o poziție negativă privind capacitatea de plată. Managementul este încrezător că peste 12 luni vor exista suficiente resurse astfel încât să se poată acoperii necesitățile de plată.

ANTIBIOTICE S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE

PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2024

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

20. INFORMATII REFERITOARE LA ELEMENTELE INREGISTRATE IN AFARA BILANTULUI

Antibiotice S.A. la 30 septembrie 2024 detine stocuri de natura obiectelor de inventar date in folosinta in valoare de 8.504.297 lei si alte valori in afara bilantului in valoare de 1.909.721 lei.

21. DATORII CONTINGENTE

Antibiotice S.A. la 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023 nu are datorii contingente.

22. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

Natura relatiilor cu partile afiliate

In scopul prezentarii in situatiile financiare interimare individuale in conformitate cu prevederile IAS 24, Societatea monitorizeaza relatiile cu entitatile afiliate. In cursul anilor 2022 si 2023 actionarul Societatea Infinity Capital Investments S.A. a achizitionat actiuni ale societatii, crescand ponderea detinuta din capitalul social al Antibiotice S.A. de la 27,0379% la 29,4153 % devenind astfel o entitate asociata cu influenta semnificativa. Actionarul Societatea Infinity Capital Investments S.A. are doi membri in Consiliul de Administratie al Societatii.

Sume datorate si de primit de la partile afiliate

In perioada 01.01.2024 - 30.09.2024 si in cursul exercitiului financiar incheiat in anul 2023, societatea nu a avut creante sau datorii cu entitatea asociata.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate

In perioada 01.01.2024 - 30.09.2024 si in cursul exercitiului financiar incheiat in anul 2023, societatea nu a derulat cu entitatea asociata tranzactii comerciale.

23. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

24. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE

Situatiile financiare interimare individuale pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024 nu sunt auditate.

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de: **14.11.2024**

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula COMAN





Data raportului: 15.11.2024

Denumirea entității emitente: Antibiotice SA

Sediul social: Iași, str. Valea Lupului nr. 1, cod poștal 707410, <http://www.antibiotice.ro>

E-mail: relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro

Numărul de telefon/fax: 0232 209000 / 0232 209633

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO1973096

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

Capital social subscris și vărsat: 67.133.804 lei

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

Eveniment important de raportat:

Comunicat disponibilitate pentru Raportul la 30 septembrie 2024

Antibiotice Iași informează că *raportul la 30.09.2024*, este disponibil investitorilor prin *Bursa de Valori București*, *Autoritatea de Supraveghere Financiară*, precum și prin website-ul propriu: www.antibiotice.ro (Investitori - Informații financiare - Raportări financiare - 2024, 9 luni).

Menționăm că raportul poate fi obținut și de la sediul societății (Relații cu Investitorii, nr. 0372 065 570, 0372 065 572, 0372 065 583, fax: 0372-065 633, e-mail: relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro).

Director General,
ec. *Ioan NANI*



Director Financiar,
ec. *Paula-Luminița COMAN*