

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

ianuarie - martie 2026

Raport trimestrial conform: IFRS
Data raportului: 31.03.2026

Denumirea societății comerciale:
Antibiotice SA

Sediul social:
Iași, Strada Valea Lupului nr.1

Numărul de telefon:
0232/209000; fax: 0372065633

Cod de înregistrare fiscală:
RO1973096

Număr de ordine în Registrul Comerțului:
J1991000285223

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

Capitalul social subscris și vărsat:
67.133.804 lei

**Principalele caracteristici ale valorilor
mobiliare emise de societatea comercială:**
Acțiuni nominative, valoarea nominală: 0,10 lei

Cuprins

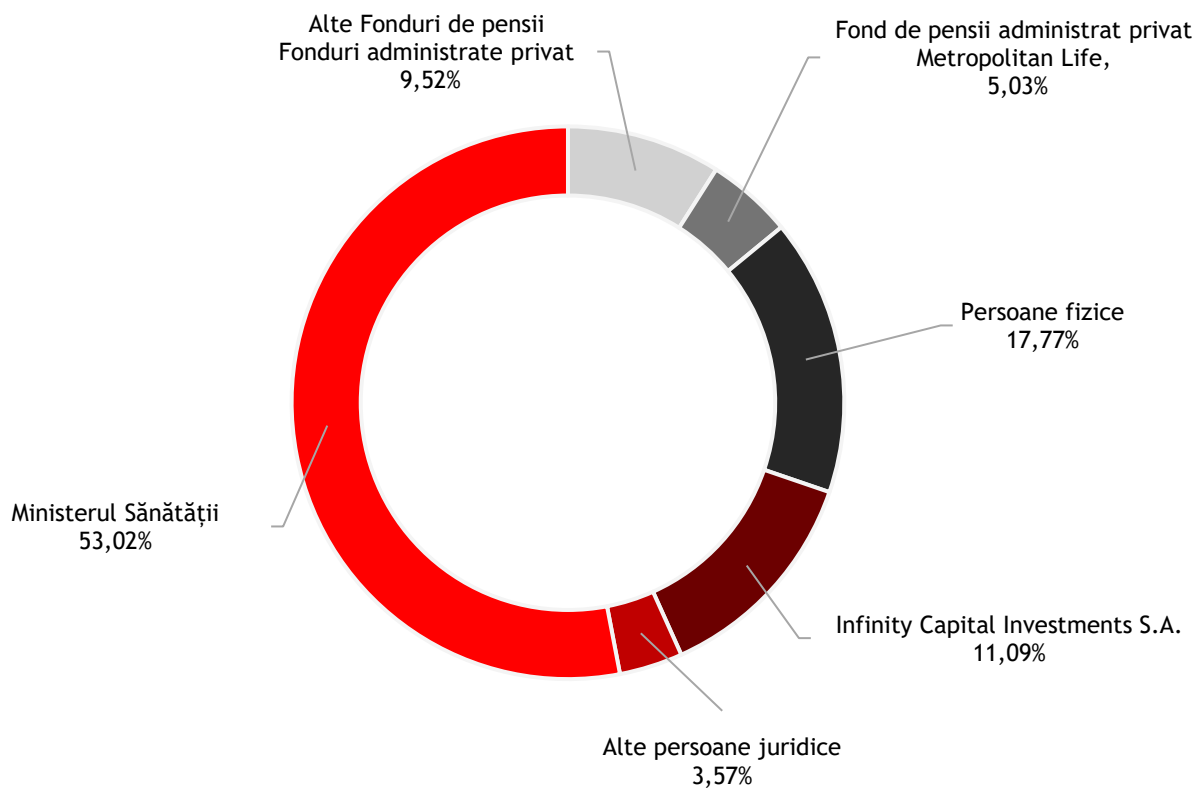
1.	Antibiotice, o companie orientata spre performanta	3
2.	Structura actionariatului la data de 31.03.2026	4
2.1	Despre evolutia actiunilor	5
3.	Adaptarea strategica a resurselor umane	5
3.1	Managementul modern al resurselor umane	5
3.2	Modernizarea culturii organizationale	6
4.	Adaptarea strategica a portofoliului de produse	6
4.1	Managementul portofoliului	6
4.2	Activitatea de promovare	8
4.3	Dezvoltarea portofoliului	10
5.	Perfectionarea continua a sistemului de management integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si securitate in munca)	11
5.1	Responsabilitatea fata de mediu	11
5.2	Sanatate si securitate in munca	13
6.	Performanta operationala	13
6.1	Antibiotice in piata din Romania ¹	14
6.2	Antibiotice in piata internationala	15
6.3	Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale	16
6.4	Investitii	26
7.	Guvernanta Corporativa	28

1. Antibiotice, o companie orientata spre performanta

Principalele rezultate inregistrate de compania Antibiotice S.A. in primele 3 luni ale anului 2026:

- **venituri totale in valoare de 162 milioane lei**, cu 9,9% mai mici decat perioada similara a anului trecut (180 milioane lei)
- **vanzarile de produse finite si substante active au inregistrat o valoare de 15,8 milioane USD**, mentinandu-se la un nivel similar celui raportat in perioada corespunzatoare a anului 2025
- **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 5,5%, conform Cegedim Sell Out Romania luna martie 2026
- **isi mentine pozitia de lider valoric pe segmentul spitale pe produse generice, cu si fara prescriptie medicala**
 - cu o cota de piata de 12,8%, conform Cegedim Sell Out Romania luna martie 2026
- **randament al afacerii de 14,7%**, (profit brut cumulat cu valoarea taxei claw-back)
- **lichiditatea curenta de 3,75** (mai mare de 1,2 - referinta agreata de institutiile financiare)
- **raportul datorii bancare totale/EBITDA de 3,02** (mai mic de 3,5 - referinta agreata de institutiile financiare)
- **raportul datorii bancare totale/Capital propriu de 0,33** (mai mic de 1 - referinta agreata de institutiile financiare)
- **valoarea medie a actiunii a fost de 2,1484 lei/actiune**

2. Structura actionariatului la data de 31.03.2026



Structura actionariatului	31.03.2025	31.12.2025	31.03.2026
Ministerul Sanatatii	53,02%	53,02%	53,02%
Infinity Capital Investments S.A.	13,03%	13,03%	11,09%
Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life	4,94%	5,03%	5,03%
Asociatia pentru sprijinirea investitiilor in valori mobiliare Future Togheter	0%	0%	0,0653%
Alte Fonduri de pensii si Fonduri administrate privat	8,73%	9,01	9,52%
Alte persoane juridice	3,53%	3,71%	3,5047%
Persoane fizice	16,75%	16,20%	17,77%

2.1 Despre evolutia actiunilor

Antibiotice S.A. este listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbol ATB, la categoria Premium, din data de 16 aprilie 1997. Actiunile companiei Antibiotice S.A. sunt incluse in componenta indicilor: BET, ROTX, BET-TR, BET-TRN, BET-XT, BET-XT-TR, BET-XT-TRN, BET Plus, BET-BK.

Actiunea ATB a incheiat ultima sedinta de tranzactionare a lunii martie 2026 la 1,8180 lei.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice S.A. la data de 31.03.2026 a fost de 1.220.493 mii lei. Pe parcursul primelor trei luni ale anului 2026 s-au tranzactionat 31.841.630 actiuni, cu o valoare totala de tranzactionare de 68.408.408,18 lei (13.427.838,25 EURO/15.710.329,67 USD) si un pret mediu de 2,1484 lei/actiune.

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

3.1 Managementul modern al resurselor umane

In primul trimestru din 2026 gradul de retentie a personalului la nivelul companiei a fost de 98,82%, comparativ cu o tinta de 95% si mentinandu-se la acelasi nivel cu valoarea inregistrata in trimestrul I din 2025.

Planul anual de training din 2026 pentru dezvoltarea competentelor salariatilor, ca parte din proiectul **Academia a+**, este adaptat la solicitarile si la dinamica necesarului de instruire identificat pe structuri de activitate si angajati. Astfel, in 2026 a fost programat un numar mediu de 47 ore de pregatire profesionala/angajat. In primul trimestru s-a realizat numarul mediu planificat de 11 ore/angajat, organizandu-se programe de dezvoltare competente in domenii cu cerinte legale de instruire, sesiuni cu lectori interni, sesiuni cu furnizori externi si pe platforma e-learning cu teme relevante.

In cadrul **Colegiului Tehnic a+** s-au desfasurat in primul trimestru actiuni specifice de colaborare cu mediul universitar si preuniversitar, precum organizarea stagiilor de practica pentru un numar de **78 studenti** (profil: farmacist rezident, inginer automatist, inginer chimist, economist, bioinginer medical), asigurarea stagiilor de practica pentru **178 elevi** de la calificarile agreeate in parteneriatele semnate cu liceele tehnologice (profil operator chimist, tehnician automatizari, tehnician mecatronist, lacatus, electronist, tehnician chimist de laborator), sustinerea activitatilor didactice prin vizite de studiu pentru un numar de **415 elevi** in cadrul programului „Scoala altfel” si altele.

Tot in cadrul Academia a+ se afla in implementare cele doua proiecte de finantare PEO: „Educatie in Actiune: Imbunatatirea accesibilitatii si relevantei invatamantului profesional si tehnic prin stagii de practica in cadrul Antibiotice S.A.” si „AntibioticeSkills: Perfectionarea studentilor si adaptarea lor pe piata muncii”.

3.2 Modernizarea culturii organizationale

Debutul anului 2026 a adus pe zona de Climat, Comunicare interna si Cultura Organizationala un plan nou de optimizare climat organizational, plan adaptat la studiul de climat organizational realizat in 2025. Plecand de la factorii masurati in studiu, s-au conturat programe, proiecte si actiuni orientate spre angajatii Antibiotice si spre cresterea punctajelor obtinute in 2025.

Tot in primul trimestru au fost realizate activitati dedicate angajatelor, printre care amintim: atelier de gradinarit, actiuni dedicate zilei de 8 Martie, conferinta pe subiectul importanta vaccinarii impotriva HPV.

Totodata s-a reluat proiectul dedicat angajatilor care ies la pensie, prin acordarea kit-ului de apreciere pentru intreaga activitate. In plus, s-a realizat o solicitare de feedback din randul angajatilor in ceea ce priveste calitatea serviciilor Bistro Pauza de Masa, in vederea imbunatatirii permanente a acestor servicii.

4. Adaptarea strategica a portofoliului de produse

4.1 Managementul portofoliului

Extinderea portofoliului de produse constituie un element strategic esential pentru dezvoltarea companiei Antibiotice S.A. pe pietele nationala si internationala. Acest proces este sustinut atat prin activitati proprii de cercetare-dezvoltare, cat si prin initiative de business development, in special pentru formele farmaceutice care nu pot fi dezvoltate pe platformele proprii de productie.

Procesul de asimilare a noilor produse si de dezvoltare a portofoliului are la baza urmatoarele criterii principale:

- ghidurile terapeutice si tendintele de consum;
- potentialul de asimilare al pietei;
- rentabilitatea obtinuta pe unitate terapeutica;
- compatibilitatea cu fluxurile existente de productie.

Totodata, produsele din portofoliul actual sunt monitorizate permanent, fiind implementate actiuni specifice pentru asigurarea conformitatii cu cerintele pietei nationale si cu reglementarile internationale aplicabile.

Portofoliul actual include 199 produse comercializate fiind compus din:

- medicamente generice de uz uman din 12 clase terapeutice (medicamente cu prescriptie medicala - RX si medicamente fara prescriptie medicala - OTC);
- suplimente alimentare, cosmetice si dispozitive medicale;
- substante active obtinute prin proces de biosinteza prin cultivarea microorganismului *Streptomyces noursei*;
- produse de uz veterinar (medicamente cu prescriptie medicala si suplimente alimentare);
- biofertilizatori.

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

In portofoliul de produse se regasesc 56 de medicamente esentiale care sunt prezente in lista Organizatiei Mondiale a Sanatatii (OMS), medicamente considerate indispensabile pentru un sistem de sanatate functional.

Alte 38 de produse din portofoliul se regasesc in lista de produse critice elaborata de Agentia Europeana a Medicamentului (EMA). Aceste medicamente sunt medicamente a caror lipsa ar produce imposibilitatea tratamentului unor boli severe, nu pot fi inlocuite prin alternative terapeutice disponibile. Sunt medicamente pentru care continuitatea aprovizionarii este o prioritate, deoarece lipsa lor ar putea produce prejudicii grave pacientilor si ar afecta functionarea sistemelor de sanatate.

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

Produse noi de uz veterinar

In primul trimestru al anului 2026 portofoliul de produse de uz veterinar s-a completat cu 3 produse noi, integrate in gama de nutraceutice VetAria+, prin care abordam noi arii terapeutice. De asemenea, aceste 3 noi produse completeaza gama si cu 3 noi forme farmaceutice: pasta, suspensie si gel cu administrare orala, palatabile.

- VetAria+ Cardio Dogs and Cats - cardioprotector, vasodilatator natural, ofera suport pentru ritmul cardiac si contribuie la mentinerea circulatiei sanatoase la caini si pisici.

- VetAria+ Renal Plus Dogs este un produs destinat sustinerii functiei renale la cainii de talie medie si mare, contribuind la reglarea fosfatemiei, stimularea diurezei si mentinerea echilibrului mineral-proteic.

- VetAria+ Urinary Support Cats - are rol antiaderent bacterian, contribuie la controlul pH-ului urinar si are efect anxiolitic natural, fiind benefic in managementul cistitei idiopatice feline determinata de factori stresori.

Aceste trei noi produse aduc beneficii suplimentare pentru mentinerea sanatatii cainilor si pisicilor, avand concentratii adaptate nevoilor specifice si formule complexe, argumentate stiintific. Au fost dezvoltate in colaborare cu medici veterinari cu expertiza in cardiologie, nefrologie si medicina felina, pentru a oferi solutii eficiente, sigure si specializate fiecarui pacient.

Din punct de vedere al pozitionarii noilor produse, acestea asigura o ingrijire avansata si specializata, avand ca si tag-line: Advanced Care si Specialized Care.

4.2 Activitatea de promovare

A. Comunicarea catre profesionisti din domeniul sanatatii (PDS)

Comunicarea catre profesionisti din domeniul sanatatii se realizeaza prin intermediul vizitelor directe de promovare medicala, prezentari de grup, mese rotunde si workshop-uri destinate medicilor specialisti, medicilor de familie si farmacistilor, precum si diferite alte proiecte specifice realizate de echipa de reprezentanti medicali.

Un alt instrument de promovare il reprezinta participarea la congrese si conferinte nationale, organizate de principalele societati si asociatii profesionale, academice si stiintifice din Romania.

In primul trimestru al anului 2026, compania Antibiotice S.A. a participat la manifestari destinate specialitatilor medicale Dermatologie, Ginecologie, Cardiologie, Pneumologie si Farmacie avand ca obiective: cresterea vizibilitatii brandului de companie si a brandurilor de produs, lansarea si promovarea produselor, networking si dezvoltarea relationarii cu partenerii, intelegerea pietei si a competitiei.

Portofoliul de produse veterinare a fost promovat activ catre profesionistii din domeniu prin intermediul echipei de reprezentanti de vanzari, prin vizite de promovare medicala si vanzare consultativa realizate in clinici, spitale, cabinete si farmacii veterinare. Activitatile au vizat prezentarea beneficiilor terapeutice, a recomandarilor de utilizare pentru produsele din gama VetAria+, precum si consolidarea relatiilor cu medicii veterinari prin suport informational si comunicarea permanenta a noutatilor din portofoliu. Aceste demersuri au avut ca obiectiv cresterea prezentei produselor VetAria+ in unitatile medicale veterinare si sustinerea integrarii acestora in planurile terapeutice recomandate.

In primul trimestru al anului 2026, compania Antibiotice S.A. a derulat si actiuni de educatie medicala continua si parteneriate cu mediul academic al medicinei veterinare, prin organizarea webinarului profesional „Nefrologia la zi: Ce este nou in 2026 in diagnosticul bolii renale” si a unui workshop de prezentare a gamei VetAria+ dedicat medicilor veterinari din cadrul Facultatii de Medicina Veterinara

Bucuresti, avand ca obiective cresterea vizibilitatii portofoliului, promovarea noilor produse VetAria+, consolidarea relatiilor cu profesionistii din domeniu si sustinerea educatiei medicale veterinare continue.

B. Comunicarea catre public larg

→ Comunicare online - Portofoliul de uz uman

» Social media

In primul trimestru al anului 2026, proiectele de comunicare desfasurate in social media au avut ca obiectiv principal cresterea notorietatii si vizibilitatii brandurilor Cutaden[®], Tinero[®], Zifelle[®] meno, Simbiflora[®], Soriso[®], Tri Oli[®], Urexpert[®], Equilibra[®], Fluxiv[®], Lejer[®], Enzistim[®] si Silithor[®].

» Campaniile de influencer marketing

Au jucat un rol important in cresterea notorietatii si a credibilitatii brandurilor, contribuind la transmiterea mesajelor cheie catre publicul tinta intr-un mod autentic si relevant. Branduri precum Cutaden[®] bebe, Cutaden[®] repair si Tri Oli[®] au beneficiat de promovare prin colaborari cu influenceri/microinfluenceri, cu rol in amplificarea vizibilitatii si credibilitatii mesajelor transmise.

» Webinarii sponsorizate

In perioada ianuarie-februarie 2026, comunicarea pentru Cutaden[®] repair a fost sustinuta prin implementarea unei serii de 3 webinarii sponsorizate: „Pielea in sezonul rece. Cum o protejam de frig, uscaciune si afectiunile frecvente”, „Psoriazisul si pielea care cere mai multa atentie” si „Dermatita atopica - cum avem grija de pielea sensibila, la orice varsta” - cu focus pe educatie medicala si consolidarea pozitionarii in zona ingrijirii pielii sensibile. Proiectul a fost sustinut de medici dermatologi, contribuind la cresterea credibilitatii stiintifice, a increderii in brand si la educarea publicului tinta prin continut relevant si specializat.

In martie 2026, gama Faguria[®] a fost sustinuta printr-o serie de webinarii, derulate cu participarea unui medic primar specialist, avand ca obiectiv consolidarea educatiei medicale si cresterea relevantei in zona afectiunilor respiratorii comune, precum durerea in gat, tusea si raguseala.

» Campanii e-mail marketing

In primul trimestru al anului 2026, a fost continuata campania de e-mail marketing adresata medicilor de familie, cu obiectivul de a creste nivelul de informare privind portofoliul de produse si de a consolida pozitionarea companiei ca partener de incredere in practica medicala.

Campaniile derulate prin newsletter au vizat promovarea Almacor[®] Duo (lansat la finalul anului 2025), a portofoliului de antiinfectioase orale utilizate in infectii ORL si bronho-pulmonare, precum si a produsului Eficef[®], contribuind la sustinerea vizibilitatii si a utilizarii corecte a acestor terapii.

» E-commerce

In prima parte a anului, pe platforma de e-commerce www.comenzionline.antibiotice.ro au fost implementate campanii promotionale dedicate portofoliului de suplimente alimentare, dermatocosmetice si dispozitive medicale, cu obiectivul de a creste notorietatea brandurilor Antibiotice si gradul de informare a consumatorilor.

» **Evenimente public larg**

A doua editie a campaniei „Tenul tau are o poveste. Hai sa o descoperim impreuna!”, desfasurata in luna martie la Iasi, a integrat evaluari dermatologice personalizate cu mecanisme promotionale, avand ca obiectiv cresterea notorietatii gamei Tiner® si Cutaden®.

Toate aceste initiative au avut un impact semnificativ in cresterea vizibilitatii brandurilor si in consolidarea relatiei cu segmentele de consumatori vizate. Printr-o abordare integrata, bazata pe expunere pe multiple canale si interactiune directa, a fost sustinuta prezenta constanta a brandurilor in atentia publicului.

→ **Comunicare online - Portofoliul de uz veterinar**

» **Social media**

Avand ca obiectiv cresterea notorietatii brandului VetAria+ prin dezvoltarea comunitatii. Au fost derulate campanii digitale integrate, creare de continut educativ, concursuri tematice si activari de comunitate, cu scopul cresterii nivelului de engagement si de recomandare a produselor.

» **Colaborarile cu influenceri din zona pet-care**

Au completat aceste initiative prin testari de produs, creare de continut cu recomandarea nutraceuticelor VetAria+ si integrarea acestora in rutina zilnica de ingrijire a animalelor de companie, contribuind la cresterea increderii si la extinderea audientei, precum si prin recenzii post-administrare.

Campania a inclus si parteneriate cu medici veterinari colaboratori, in rol de ambasadori de brand, care au utilizat si recomandat produsele VetAria+ in practica curenta. Prin expertiza clinica si validarea din practica de specialitate, acesti parteneri au sustinut credibilitatea portofoliului si au facilitat adoptarea produselor in randul detinatorilor de animale de companie.

4.3 Dezvoltarea portofoliului

Dezvoltarea portofoliului de produse, se realizeaza in conformitate cu directiile strategice stabilite in planul de administrare 2025-2029.

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.

Pentru anul 2026, in cadrul Centrului de Cercetare INOVA a+ se vor derula etape de cercetare pentru un numar de 47 de proiecte. Complexitatea procesului de realizare a unui produs nou, in concordanta cu reglementarile internationale aplicabile domeniului farmaceutic, confera proiectelor de cercetare-dezvoltare un caracter multi-anual.

In primul trimestru al anului 2026, in cadrul INOVA a+, s-au derulat etape aferente a 46 de proiecte din totalul de 47 planificate. Proiectele derulate sunt atat din categoria RX (medicamente cu prescriptie medicala) cat si non RX (OTC, dispozitive medicale si dermatocosmetice), astfel:

- Divizia Produse Topice - etape aferente a 23 de proiecte.
- Divizia Produse Forme Solide uz Oral - etape aferente a 6 proiecte.
- Divizia Produse Sterile- etape aferente a 17 proiecte.

Proiectele de cercetare-dezvoltare ale companiei sunt corelate cu programul de investitii in noile facilitati de productie, urmarind atat consolidarea portofoliului existent, cat si dezvoltarea de produse si forme farmaceutice noi, in scopul valorificarii optime a capacitatilor create si al sustinerii eficientei economice a investitiilor realizate.

In vederea autorizarii unor anumite categorii de produse, in conformitate cu legislatia aplicabila domeniului farma, este necesara efectuarea de studii clinice. Aceste studii sunt necesare pentru demonstrarea eficacitatii si echivalentei terapeutice, precum si a sigurantei in utilizare prin interpretarea statistica a datelor obtinute in urma administrarii medicamentelor la subiecti umani. 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 catre profesionistii din domeniul sanatatii. In primul trimestru al anului 2026 in cadrul Centrului de Studii Clinice s-au desfasurat etape specifice, pentru doua medicamente generice. Aceste studii vizeaza demonstrarea similaritatii cu medicamentele de referinta.

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

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

In perspectiva dezvoltarii strategice continue, compania Antibiotice este permanent preocupata de imbunatatirea proceselor si de alinierea la legislatia in continua schimbare. In acest sens, in luna martie a avut loc inspectia din partea ANSVSA de recertificare privind Buna Practica de Fabricatie la Site Unguente si Supozitoare, aceasta finalizandu-se cu acordarea certificatului si Autorizatiei de functionare si import.

5.1 Responsabilitatea fata de mediu

In perioada ianuarie - martie 2026, compania Antibiotice S.A. a desfasurat activitatea in conformitate cu cerintele legale in vigoare privind protectia mediului, continuand implementarea angajamentelor asumate prin politica de sustenabilitate si management integrat.

Conformitate cu reglementarile de mediu

Au fost mentinute in vigoare autorizatiile de mediu:

- Autorizatia Integrata de Mediu emisa de Agentia pentru Protectia Mediului Iasi;
- Autorizatia de Gospodarire a Apelor, emisa de Administratia Bazinala de Apa Prut-Barlad.

Transparenta si raportare

Compania a asigurat indeplinirea tuturor obligatiilor de raportare prevazute in actele de reglementare, transmitand informatii catre institutiile competente (DJM Iasi, ABA Prut-Barlad).

De asemenea, a fost elaborat si publicat pe website-ul companiei Raportul Anual de Mediu pentru anul 2025, conform cerintelor Autorizatiei Integrate de Mediu.

Gestionarea resurselor si protectia factorilor de mediu

Monitorizarea periodica a calitatii factorilor de mediu a fost realizata conform cerintelor legale si ale Autorizatiei Integrate de Mediu. In acest scop, compania a efectuat analize ale apei, atat in laboratorul propriu, cat si in laboratoare terte, pentru a controla calitatea apelor introduse in statia de preepurare, a apelor uzate evacuate in sistemul de canalizare municipal, precum si a apelor pluviale si de drenaj evacuate in receptorul natural.

Determinarile privind emisiile in aer s-au desfasurat conform prevederilor legale.

In perioada analizata nu au fost inregistrate depasiri ale valorilor limita admise.

Gestionarea sustenabila a deseurilor

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

- Auditul intern privind gestionarea deseurilor aferent anului 2025 a fost finalizat;
- Deseurile sunt colectate separat si predate operatorilor autorizati, in vederea valorificarii sau eliminarii finale. Anumite tipuri de deseuri sunt tratate prin incinerare in instalatia proprie;
- Obligatiile privind responsabilitatea extinsa a producatorului (REP) au fost indeplinite prin contract cu o organizatie autorizata care implementeaza obligatiile privind raspunderea extinsa a producatorului (OIREP).

Schimbari climatice si decarbonizare

In cadrul angajamentului de reducere a emisiilor de gaze cu efect de sera (GES), Antibiotice S.A. a continuat colaborarea cu experti externi pentru evaluarea emisiilor din categoria Scope 3, aferente lantului de aprovizionare si altor activitati conexe.

Pe baza rezultatelor obtinute, a fost initiat procesul de elaborare a Strategiei de Decarbonizare, aliniata reglementarilor internationale si obiectivelor asumate in domeniul schimbarilor climatice.

In acest context, informatiile detaliate privind initierea si stadiul elaborarii Planului de tranzitie pentru atenuarea schimbarilor climatice, angajamentul de stabilire a tintelor de reducere a emisiilor in cadrul

Science-Based Targets initiative (SBTi), precum si statutul acestora la data raportarii sunt prezentate in **Raportul Anual Integrat ESG 2025**, capitolul E1 - Schimbari climatice, subcapitolul E1-1.

5.2 Sanatate si securitate in munca

In vederea respectarii prevederilor legislative cu privire la protejarea sanatatii angajatilor, in trimestrul I al anului 2026 au fost intocmite Planul de prevenire si protectie 2026, Programul anual de instruire / Tematici pentru instruirea periodica in domeniul Sanatatii si securitatii in munca, Programul anual pentru examenul medical periodic, Programul anual de monitorizare a expunerii la noxe.

Instruirea periodica a personalului s-a realizat conform Programului anual de instruire in domeniul Sanatatii si securitatii in munca (lunar, trimestrial, semestrial - in functie de specificul fiecarei activitati). Instruirea personalului la angajare, la locul de munca precum si instruirea personalului din exterior, s-a realizat conform procedurii specifice.

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

Monitorizarea expunerii la noxe s-a realizat conform Programului anual de monitorizare a expunerii la noxe (100%, au fost eliberate 45 buletine pentru determinari noxe, 10 pentru microclimat si 8 pentru zgomot), au fost realizate determinari suplimentare (la intrare in vase, explozimetrie, intrari in canale/camine).

In trimestrul I s-a intrunit Comitetul de securitate si sanatate in munca in cadrul caruia s-a prezentat Raportul cu privire la starea de sanatate a angajatilor pentru anul 2025, masurile din Planul de prevenire si protectie pentru anul 2026, Raportul anual de activitate al Activitatii Securitate si Sanatate in munca.

6. Performanta operationala

In trimestrul I al anului 2026 veniturile totale raportate au fost de 162,27 milioane lei, din care venituri din vanzarea de produse finite si substante active a fost de 136,5 milioane lei.

Pentru piata interna, veniturile au inregistrat suma de 67,9 milioane lei, in scadere cu 21% comparativ cu trimestrul I 2025.

Veniturile din vanzari pe piata internationala au fost de 68,6 milioane lei, in scadere cu 8,5% comparativ cu trimestrul I 2025.

6.1 Antibiotice in piata din Romania¹

In perioada analizata, vanzarile pe piata interna au inregistrat cresteri cantitative (+4,6% cantitativ cutii) dar o scadere a vanzarilor valorice cu 6,1%.

In primul trimestru al anului 2026 pe piata interna, Antibiotice:

- isi mentine locul 4 (dintr-un total de 363 companii) in consum - cutii pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX (cu o cota de piata de 5,5%, in crestere cu un punct procentual fata de primul trimestru din anul 2025);
- este lider valoric pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX comercializate in spitale, cu o cota de piata de 12,8%, pe o piata in care activeaza 219 companii;
- este lider cantitativ (UI) in piata totala pe forma farmaceutica unguente (20,1% dintr-un total de 130 companii), supozitoare si ovule (35,1% dintr-un total de 54 companii) si pulberi injectabile (60,1% dintr-un total de 56 companii);
- ocupa locul 1, dupa numarul de cutii in piata totala de antiinfectioase (21,5% dintr-un total de 71 companii).

Acest rezultat este determinat de o combinatie de factori externi si interni care au influentat performanta comerciala:

- Piata farmaceutica nationala totala a inregistrat scaderi cantitative (10,4% la nivel de cutii) si crestere valorica de 2,5%.
- Piata medicamentelor generice a inregistrat scaderi cantitative (14,1% in cutii) si o scadere valorica de 8,8%.
- Scaderea puterii de cumparare a populatiei, pe fondul inflatiei persistente (la sfarsitul lunii martie 2026 rata inflatiei a atins nivelul de 9,9% (sursa: INSSE) si al instabilitatii economice manifestate in perioada analizata, a influentat semnificativ comportamentul de consum in special in segmentul de produse nonRx destinat preventiei sau tratamentelor complementare terapiei esentiale. Presiuni asupra consumului generate de un nivel ridicat al inflatiei cu efect in puterea de cumparare a pacientilor.
- In acest context, achizitia produselor fara prescriptie medicala a fost afectata prin orientarea catre produse cu pret mai redus sau amanarea completa a consumului considerat neesential. Cresterea costurilor utilitatilor, alimentelor si serviciilor de baza a determinat prioritizarea cheltuielilor strict necesare, ceea ce a diminuat disponibilitatea financiara pentru produse de preventie si automedicatie. Totodata, incertitudinile economice si perceptia privind instabilitatea veniturilor au favorizat un comportament de consum defensiv, caracterizat prin limitarea cheltuielilor discretionare si reducerea stocurilor de produse farmaceutice achizitionate fara prescriptie medicala. Aceste tendinte au avut impact direct asupra volumelor de vanzari al medicamentelor OTC si a suplimentelor alimentare.

¹ Sursa datelor: Cegedim Romania Sell Out 3 luni 2026

- Masurile fiscale aplicate au influentat comportamentul de consum al pacientilor (trafic redus in farmacii, valoare medie pe bon mai mica, numar de produse pe bon mai mica, focus pe achizitia de tratamente cronice).
- Modificarea statutului de coasigurat a avut un impact indirect, dar semnificativ, asupra scaderii eliberarii medicamentelor pe baza de reteta, in special in primele luni din 2026. Restrangerea accesului la calitatea de coasigurat pentru anumite categorii de persoane a determinat pierderea temporara sau definitiva a dreptului la servicii medicale compensate, inclusiv consultatii si prescriere de medicamente prin sistemul de asigurari de sanatate. In consecinta, o parte dintre pacienti au amanat prezentarea la medic sau au evitat achizitionarea tratamentelor prescrise din cauza costurilor integrale, ceea ce a dus la reducerea numarului de retete compensate atat pentru medicamentele antiinfectioase eliberate in farmacii cat si pentru alte categorii de patologii (cardiovascular, gastrointestinal).
- Aprobarea bugetului de stat s-a finalizat foarte tarziu, avand un efect negativ asupra modalitatilor de finantare a lantului de aprovizionare, cu accent mai ales pe segmentul spitalicesc.
- Presiunea concurentiala a crescut, avand in vedere faptul ca segmentul de farmacii independente si minilanturi regionale si-a redus potentialul de absorbtie, iar segmentul de lanturi nationale si-a marit ponderea din total retail, atat organic prin cresterea numarului de farmacii, dar si prin politici de atragere pacienti mult mai diversificate.

6.2 Antibiotice in piata internationala

In trimestrul I 2026, vanzarile de produse finite si substante active au inregistrat o valoare de 15,8 milioane echivalent USD, mentinandu-se la un nivel similar celui raportat in perioada corespunzatoare a anului 2025.

Activitatea de vanzari pe pietele externe s-a desfasurat intr-un context international caracterizat printr-un nivel ridicat de volatilitate si incertitudine, influentat de prudenta crescuta a partenerilor comerciali in contextul geopolitic actual, majorarea costurilor operationale ale partenerilor, presiunea asupra preturilor din pietele farmaceutice internationale, fluctuatiile valutare, perturbarile logistice si disfunctionalitatile din lanturile de aprovizionare precum si de posibile intarzieri in procesele regulatorii si de lansare a produselor.

Structura geografica a vanzarilor s-a mentinut relativ stabila, pietele europene continuand sa detina ponderea dominanta in portofoliul companiei, cu aproximativ 50% din totalul vanzarilor internationale. Piata Statelor Unite ale Americii reprezinta un pilon important al activitatii de export, cu o contributie de circa 15%, in timp ce regiunile Asia, Orientul Mijlociu, Africa au o pondere cumulata de aproximativ 35%.

Cele mai bune evolutii ale vanzarilor au fost inregistrate pe pietele din Uniunea Europeana, unde exporturile au crescut cu 27% comparativ cu trimestrul I 2025, in principal in Germania, Italia, Olanda, Polonia, precum si in tarile scandinave si statele baltice.

Regiunea Orientului Mijlociu a continuat sa ocupe un loc important in structura vanzarilor externe. In pofida unui context logistic dificil, compania a mentinut un grad ridicat de flexibilitate operationala, raspunzand prompt cererii de medicamente antiinfectioase si cardiovasculare din piete precum Emiratele Arabe Unite, Kuwait si Irak. Ca urmare, vanzarile din aceasta regiune s-au dublat comparativ cu aceeasi perioada a anului 2025.

In paralel cu activitatea comerciala, in primul trimestru al anului 2026 compania a finalizat etapa de contractare pentru noi produse din ariile terapeutice antiinfectioase orale, cardiovasculare si dermatologie, consolidand astfel pipeline-ul de dezvoltare internationala. Aceste initiative fac parte din cea de-a doua etapa a strategiei de extindere in Europa si vizeaza piete mature precum Spania, Italia, Olanda, Cehia si Croatia.

Proiectele aflate in aceasta etapa sunt estimate sa contribuie gradual la cresterea veniturilor din export, primele efecte urmand sa fie reflectate in raportarile aferente semestrului I 2026. Aceasta evolutie sustine directia strategica a companiei privind diversificarea geografica si consolidarea prezentei pe pietele europene cu potential ridicat de dezvoltare.

Exportul de substante active pe baza de Streptomyces noursei sub forma nemicronizata si micronizata

Vanzarea de substante active continua strategia de dezvoltare internationala, consolidand obiectivele companiei de crestere sustenabila.

6.3 Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale

Intr-un context economic marcat de incertitudine, presiuni asupra costurilor si competitie intensa, rezultatele financiare in primul trimestru al anul 2026 au inregistrat o ajustare comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior, incadrandu-se in nivelul planificat al trimestrului I.

Profitul brut realizat in primul trimestru al anului 2026 este in valoare de 12,56 milioane lei.

-lei-

Indicatori	31 martie 2026	31 martie 2025	31 mar. 2026/ 31 mar. 2025
------------	-------------------	-------------------	-------------------------------

A. Venituri totale, din care:	162.270.055	180.032.464	-9,9%
1. Venituri operationale	158.414.318	175.754.412	-9,9%
1.1 Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri), din care:	136.533.313	161.117.259	-15,3%
venituri din vanzarea de produse realizate pe site-urile proprii	111.544.761	128.664.758	-13,3%
venituri din vanzarea produselor realizate pe site-urile partenere	24.564.440	31.699.084	-22,5%
venituri din prestarea de servicii	424.112	753.417	-43,7%
1.2 Alte venituri din exploatare	2.147.464	212.142	912,3%
1.3 Venituri din subventii	125.039	100.653	24,2%
1.4 Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	15.573.008	11.768.780	32,3%
1.5 Venituri din proiecte de cercetare dezvoltare	4.035.494	2.555.578	57,9%
2. Venituri financiare	3.855.736	4.278.052	-9,9%
Venituri din diferente de curs valutar	3.855.728	4.277.788	-9,9%
Venituri din dobanzi bancare	8	264	-96,8%
B. Cheltuieli totale, din care:	149.705.831	144.688.755	3,5%
1. Cheltuieli operationale:	144.660.191	139.462.192	3,7%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	45.653.170	40.918.794	11,6%
Cheltuieli cu produsele realizate pe site-urile partenere	17.358.006	18.599.300	-6,7%
Cheltuieli cu energia electrica	3.114.229	2.806.538	11,0%
Cheltuieli cu gazele naturale	3.328.286	3.757.245	-11,4%
Cheltuieli cu apa potabila si canalizare	786.575	635.269	23,8%
Cheltuieli cu personalul	37.604.889	39.369.450	-4,5%
Alte cheltuieli de exploatare (*)	22.490.570	20.553.160	9,4%
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	14.324.467	12.822.436	11,7%
2. Cheltuieli financiare	5.045.639	5.226.563	-3,5%
Cheltuieli din diferente de curs valutar	3.947.321	4.270.711	-7,6%
Cheltuieli cu dobanzile bancare	1.098.318	955.852	14,9%

Rezultat operational	13.754.127	36.292.220	-62,1%
Rezultatul financiar	-1.189.903	-948.511	-25,4%
Profit brut	12.564.224	35.343.709	-64,5%
Cheltuieli cu impozit pe profit	711	2.701.462	-99,97%
Profit net	12.563.513	32.642.247	-61,5%
Rezultat pe actiune (EPS)	0,0187	0,0486	-61,5%

Venituri totale realizate la data de 31 martie 2026 sunt in valoare de 162,27 milioane lei, cu 10% mai mici comparativ cu nivelul inregistrat la data de 31 martie 2025 de 180 milioane lei.

Cheltuielile totale realizate in perioada analizata au atins un nivel de 149,70 milioane lei, cu 3,5% mai mari comparativ cu valoarea realizata in aceeași perioada a anului precedent de 144,69 milioane lei.

In structura veniturilor totale, **veniturile operationale** (de exploatare) sunt in valoare de 158,4 milioane lei, cu 9,9% mai mici in comparatie cu valoarea de 175,76 milioane lei inregistrata la finalul trimestrului I 2025.

In trimestrul I anul 2026, profitul pe actiune (EPS) a inregistrat o contractie cu 61,5%, atingand un nivel de 0,0187 lei/actiune, de la 0,0486 lei in perioada similara a anului precedent, in contextul diminuarii profitabilitatii nete a companiei.

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri neta inregistrata la data de 31 martie 2026 este in valoare de 136,53 milioane lei cu 24,6 milioane lei mai mica in comparatie cu valoarea de 161,1 milioane lei realizata in aceeași perioada a anului precedent.

Cifra de afaceri neta este realizata din valorificarea produselor finite fabricate pe site-urile partenere, pe site-urile proprii si a substantelor active pe:

- piata interna in valoare de 67,9 milioane lei;
- piata internationala in valoare de 68,6 milioane lei.

In structura cifrei de afaceri:

- veniturile din vanzarea produselor realizate pe site-urile proprii au o pondere de 82%. Valoarea acestora este de 111,54 milioane lei, cu 13% mai mica in comparatie cu valoarea inregistrata la data de 31 martie 2025 (128,66 milioane lei);
- veniturile din vanzarea produselor realizate pe site-urile partenere au o pondere de 18%, valoarea acestora fiind de 24,6 milioane lei.

Alte venituri din exploatare

In primul trimestru al anului 2026 s-au inregistrat alte venituri din exploatare in valoare de 2,15 milioane lei care includ bonificatia acordata pentru plata la termen a impozitelor si taxelor locale (0,24 milioane

lei) si TVA ajustata in conformitate cu prevederile art. 287, lit. c din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, aferenta contributiei claw back (1,91 milioane lei).

Venituri aferente costurilor stocurilor de produse - structura de productie si vanzare realizata la data de 31 martie 2026 a determinat o valoare a veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse (prin care se tine evidenta costului de productie al produselor stocate, precum si variatia acestora) in valoare de 15,57 milioane lei, cu 3,8 milioane lei mai mare comparativ cu valoarea inregistrata la data de 31 martie 2025.

Venituri din proiecte de cercetare dezvoltare - in trimestrul I 2026 s-a investit o valoare de 4 milioane lei, valoarea la data de 31 martie 2025 fiind de 2,55 milioane lei. In primul trimestru al anului 2026 s-au derulat etape aferente a 46 de proiecte din totalul de 47 planificate.

Analiza cheltuielilor

In structura cheltuielilor totale, cheltuielile operationale (de exploatare) sunt in valoare de 144,66 milioane lei, mai mari cu 3,7% in comparatie cu valoarea inregistrata in aceeasi perioada a anului 2025 (139,46 milioane lei).

Structura de productie, adaptata nevoilor de consum din piata interna si internationala, a condus la o valoare a cheltuielilor cu materiile prime si materiale de 45,66 milioane lei cu 11,6% mai mari in comparatie cu nivelul realizat la data de 31 martie 2025 (40,92 milioane lei), crestere generata de productia de substante active si pulberi injectabile pentru export.

Cheltuielile cu energia electrica, gazele naturale, apa potabila sunt in valoare de 7,23 milioane lei, la nivelul realizat la data de 31 martie 2025. Exploatarea centralelor fotovoltaice in primele 3 luni ale anului 2026 a adus economii in valoare de aproximativ 0,5 milioane lei la consumul de energie electrica.

Cheltuielile cu personalul nete au scazut de la 39,37 milioane lei la 37,60 milioane lei, reflectand anularea provizioanelor pentru concedii neefectuate in valoare de 6,25 milioane lei versus 2,77 milioane lei in trimestrul I anul 2025.

In structura cheltuielilor operationale se regasesc si alte cheltuieli din exploatare, prezentate mai jos:

Indicatori	31 martie 2026	31 martie 2025	31 mar. 2026/ 31 mar. 2025
Total alte cheltuieli din exploatare, din care:	22.490.570	20.553.160	9,4%
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	11.434.887	12.720.758	-10,1%
Cheltuieli cu serviciile executate de terti si promovare	7.873.564	7.483.356	5,2%
Cheltuieli de transport	1.160.614	1.110.885	4,5%
Cheltuieli cu primele de asigurare	908.360	810.622	12,1%
Cheltuieli cu reparatiile	347.872	119.110	192,1%
Cheltuieli cu deplasarile	247.175	357.816	-30,9%
Cheltuieli cu comisioane bancare	156.107	129.285	20,7%

Indicatori	31 martie 2026	31 martie 2025	31 mar. 2026/ 31 mar. 2025
Cheltuieli de reprezentare in teritorii	154.660	288.041	-46,3%
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	149.322	123.557	20,9%
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	124.344	247.383	-49,7%
Cheltuieli cu protectia mediului	122.597	408.643	-70,0%
Alte cheltuieli din exploatare	85.347	350.355	-75,6%
Cheltuieli cu chiriile	63.521	86.121	-26,2%
Valoare neta a ajustarilor pentru active circulante	-337.801	-3.682.772	-90,8%

Aceste cheltuieli includ:

- cheltuieli cu impozite si taxe, in valoare de 11,43 milioane lei, sub nivelul inregistrat in primul trimestru al anului 2025 de 12,72 milioane lei. Din aceste cheltuieli, valoarea taxei claw back detine o pondere de 66%, exercitand presiune pe profitabilitatea companiei;
- cheltuieli cu serviciile executate de terti si promovarea produselor din portofoliu companiei, valoarea acestora este de 7,87 milioane lei, cu 5% mai mari comparativ cu valoarea inregistrata la data de 31 martie 2025.

Categoriile principale de activitati de promovare sunt:

- mercantizare si pozitionare produse la raft;
- campanii de promovare media (TV, radio);
- promovare catre profesionistii in domeniul sanatatii atat produselor de uz uman cat si a celor de uz veterinar;
- promovare in publicatii media (brosuri si reviste destinate publicului larg) si online;
- studii de piata si cercetari de marketing;
- servicii de serializare medicamente;
- servicii de mentenanta pentru intretinerea echipamentelor, spatii de lucru.
- cheltuieli cu transportul sunt in valoare de 1,16 milioane lei, cu 4,5% mai mari comparativ cu valoarea de 1,11 milioane lei realizata in primele 3 luni ale anului 2025. Aceste cheltuieli sunt aferente transportului produselor finite franco destinatie, vandute pe piata interna si pe piata internationala;
- cheltuieli cu asigurarile, in valoare de 0,9 milioane lei, sunt cu 12% mai mari in comparatie cu valoarea de 0,81 milioane lei inregistrata la 31 martie 2025. Aceste cheltuieli includ primele de asigurare platite pentru acoperirea riscului comercial, asigurarea facultativa de sanatate acordata angajatilor pe criterii de performanta, asigurarea de accidente pentru salariati, asigurare de raspundere civila obligatorie si casco pentru autovehiculele din parcul auto, asigurarea bunurilor pe timpul transportului, asigurare liability pentru consumul medicamentelor din portofoliul Antibiotice S.A. comercializate pe piata SUA, asigurarea parcului fotovoltaic de 2,5MW;

- cheltuieli cu intretinerea si reparatiile in valoare de 0,35 milioane lei necesare pentru mentinerea in stare optima a echipamentelor de productie, consolidarea unor constructii, intretinerea si repararea flotei auto;
- cheltuieli cu deplasarile sunt in valoare de 0,25 milioane lei, sub nivelul realizat in primul trimestru al anului 2025 (0,36 milioane lei). Aceste cheltuieli sunt necesare pentru efectuarea de deplasari la autoritati, la partenerii de afaceri atat din tara, cat si din strainatate, pentru consolidarea parteneriatelor actuale si dezvoltarea de noi parteneriate, participarea la conferinte si evenimente internationale in domeniul farma si la cursuri de formare profesionala. In primele 3 luni ale anului 2026, ponderea acestor cheltuieli in veniturile din exploatare este mai mica comparativ cu ponderea din aceeasi perioada a anului precedent;
- variatia privind ajustarile pentru active circulante la data de 31 martie 2026 este la nivelul de 0,34 milioane lei, reprezentand anularea ajustarilor pentru active circulante prin valorificarea stocurilor de produse finite realizate pe site-urile proprii si pe site-urile partenere pentru care anterior au fost constituite ajustari.

In primele 3 luni ale anului 2026 s-a inregistrat un rezultat financiar negativ in valoare de 1,19 milioane lei, cu 0,24 milioane lei mai mare in comparatie cu nivelul realizat in aceeasi perioada a anului 2025.

Situatia pozitiei financiare

Indicatori	Exercitiul financiar incheiat la 31.03.2026	Exercitiul financiar incheiat la 31.03.2025	31.03.2026/ 31.03.2025
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	837.077.588	816.921.006	2,5%
Imobilizari necorporale	74.286.915	69.948.357	6,2%
Total active imobilizate	911.364.504	886.869.363	2,8%
Active circulante			
Stocuri	230.465.458	182.339.860	26,4%
Creante comerciale si similare	343.135.380	309.421.285	10,9%
Cheltuieli inregistrate in avans	6.056.889	3.984.188	52,0%
Numerar si echivalente de numerar	2.042.486	9.944.346	-79,5%
Total active circulante	581.700.213	505.689.679	15,0%
Total active	1.493.064.717	1.392.559.042	7,2%
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Capital subscris	67.133.804	67.133.804	0,0%

Rezerve din reevaluare	199.205.924	202.188.240	-1,5%
Rezerve legale si alte rezerve	441.525.130	441.525.130	0,0%
Rezultat reportat	236.772.366	221.226.538	7,0%
Total capital propriu	944.637.225	932.073.712	1,3%
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii bancare	157.132.943	135.735.402	15,8%
Subventii pentru investitii - portiuone necurenta	9.883.043	10.008.082	-1,2%
Datorii privind impozitele amanate	63.756.983	64.381.163	-1,0%
Total datorii pe termen lung	230.772.970	210.124.647	9,8%
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	155.243.469	136.929.626	13,4%
Imprumuturi bancare	153.588.930	97.749.630	57,1%
Alte datorii	8.305.240	15.164.544	-45,2%
Subventii pentru investitii - portiuone curenta	516.884	516.884	0,0%
Total datorii curente	317.654.523	250.360.684	26,9%
Total datorii	548.427.493	460.485.330	19,1%
Total capital propriu si datorii	1.493.064.717	1.392.559.042	7,2%

Analiza activului patrimonial

Valoarea inregistrata in primele 3 luni ale anului 2026 a activului este de 1,49 miliarde lei, cu 7% mai mare comparativ cu valoarea de la sfarsitul anului 2025. Activele imobilizate au inregistrat o crestere cu 3%, rezultat pozitiv al investitiilor realizate in primul trimestru al anului 2026, peste valoarea cheltuielilor cu amortizarea.

Activele circulante au crescut comparativ cu inceputul anului 2026 cu 15%, in principal din majorarea stocurilor cu 26%.

Nivelul stocurilor inregistrat in primele 3 luni ale anului 2026 este superior celui de la sfarsitul anului 2025. Luand in considerare contextul geopolitic, in vederea asigurarii continuitatii procesului de productie si diminuarii riscurilor generate de termenele extinse de livrare, de fluctuatiile de pret, compania a constituit stocuri de siguranta la un nivel adecvat pentru asigurarea procesului de fabricatie si vanzare.

Principalele categorii de stocuri sunt:

- materii prime si materiale (in valoare de 86,4 milioane lei) cu 25% mai mari comparativ cu valoarea de la inceputul anului;

- produsele finite realizate pe site-urile proprii si pe site-urile partenere, au inregistrat in perioada analizata o valoare de 144 milioane lei. Acest nivel este corelat cu planurile de vanzari pe piata interna si internationala.

Ponderea creantelor in total active circulante este de 59%. Creantele comerciale sunt in valoare de 329,3 milioane lei, cu 11,8% mai mari comparativ cu valoarea inregistrata la inceputul anului 2026, de 294,6 milioane lei.

Compania are incheiate polite de asigurare destinate acoperirii riscurilor comerciale atat pe piata interna cat si pe piata internationala.

Analiza datoriilor curente si pe termen lung

Datoriile totale in primele 3 luni ale anului 2026 sunt in valoare de 548,43 milioane lei conducand la un grad de indatorare calculat ca raport intre datorii totale si total activ de 36,7%. Structura datoriilor totale este:

- Datoriile curente sunt in valoare de 317,65 milioane lei, mai mari cu 27% comparativ cu valoarea de la inceputul anului 2026. Aceasta categorie include:
 - datoriile comerciale (mai mari cu 13,4% decat cele de la inceputul anului),
 - datoriile catre institutiile bancare pentru finantarea capitalului de lucru sunt in crestere comparativ cu inceputul anului 2026; in aceasta valoare sunt incluse ratele scadente intr-o perioada de 12 luni (23,4 milioane lei) pentru creditele de investitii;
 - alte datorii reprezentate de sumele datorate Bugetului de stat cu scadenta 25.04.2026 (taxa pe valoare adaugata de plata, contributia la Fondul de solidaritate reglementat prin Legea nr. 448/2006 privind protectia si promovarea drepturilor persoanelor cu handicap) si taxa claw back aferenta trimestrului I 2026.
- Datoriile pe termen lung sunt in valoare de 230,77 milioane lei, fiind in crestere cu 9,8% in comparatie cu valoarea de la inceputul anului 2026, crestere datorata continuarii procesului investitional si atragerii de surse de finantare externe pentru sustinerea acestora.

Valoarea subventiilor pentru investitii reprezinta sumele incasate de la Ministerul Energiei prin Planul National de Redresare si Rezilienta pentru finantarea proiectului „Centrala fotovoltaica de 2,5 MW” si de la Ministerul Finantelor pentru proiectul Capacitate de productie, ambalare si depozitare produse sterile solutii si topice.

Compania nu inregistreaza obligatii restante la bugetul statului, acestea fiind achitate in termenul legal.

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, provizioane pentru concedii de odihna neefectuate si pentru litigii) si cu variatia elementelor de capital circulant, cu platile pentru investitii si sursele de finantare ale acestora. Cresterea creantelor si stocurilor a determinat un flux de numerar din activitatea de exploatare negativ, cauzat de cresterea neta a stocurilor si creantelor. Procesul investitional din trimestrul I anul 2026 a fost sustinut prin atragerea de surse de finantare externe.

Valoarea activului net contabil la 31 martie 2026 este de 944,6 milioane lei cu 1,3% mai mare decat valoarea inregistrata la inceputul anului.

Indicatori financiari de sinteza la 31.03.2026 comparativ cu data de 31.12.2025 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

-lei-

Nr. crt.	Indicatori	31 martie 2026	31 decembrie 2025	31 mar. 2026/ 31 dec. 2025
1.	Actiunile circulante	581.700.213	505.689.679	15%
2.	Capitaluri proprii	944.637.225	932.073.712	1%
3.	Datorii bancare pe termen scurt (pana la 1 an)	153.588.930	97.749.630	57%
4.	Datorii bancare pe termen lung (mai mare de 1 an)	157.132.943	135.735.402	16%
5.	Datorii bancare totale	310.721.873	233.485.032	33%
6.	EBITDA (profit din exploatare + ch. cu amortizarea)	102.996.570	124.032.632	-17%
7.	Lichiditate curenta (Active curente-Numerar-creanta de impozit pe profit curent)/Datorii bancare pe termen scurt) (>1.2)	3,75	5,03	-25%
8.	Datorii bancare totale/EBITDA (<3.5)	3,02	1,88	60%
9.	Datorii bancare totale/Capitaluri proprii (<1)	0,33	0,25	31%

Lichiditatea curenta, determinata ca raport intre active curente si datorii bancare pe termen scurt, are un nivel de 3,75 peste nivelul agreat de institutiile bancare de 1,2, ceea ce indica capacitatea societatii de a onora obligatiile bancare curente pe seama activelor curente si mentinerea echilibrului financiar pe termen scurt. Comparativ cu valoarea de la finalul anului 2025 s-a inregistrat o diminuare a indicatorului ca urmare cresterii imprumuturilor bancare pe termen scurt, intr-un ritm superior cresterii activelor circulante.

Datoriile bancare totale raportate la nivelul EBITDA inregistreaza un nivel de 3,02 fiind in parametrii agreati de institutiile financiare (nivel maxim admis de 3,5).

Indicatorul **Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization (EBITDA)** care reflecta profitul inainte de dobanzi, impozite, depreciere si amortizare, are o valoare de 103 milioane lei, diminuata cu 17% in comparatie cu finalul anului 2025, cand a inregistrat o valoare de 124 milioane lei.

Indicatorul **datorii bancare totale raportate la capitalul propriu** inregistreaza un nivel de 0,33 fiind in parametrii agreati de institutiile financiare (nivel maxim acceptat de 1), cresterea comparativ cu valoarea de la finalul anului 2025 fiind justificata de valoarea imprumuturilor bancare atrase in perioada analizata.

La finalul primelor 3 luni ale anului 2026 nivelul realizat al indicatorilor economico-financiare prevazuti in **Regulamentul nr 5/2018** privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata se prezinta astfel:

- indicatorul lichiditatea curenta, care reflecta capacitatea societatii de a-si onora obligatiile pe termen scurt prin valorificarea activelor circulante, are un nivel de 1,83, fiind la un nivel considerat bun;
- cresterea datoriilor bancare intr-un ritm superior cresterii capitalurilor proprii a determinat un nivel al gradului de indatorare de 32,89% in crestere comparativ cu nivelul inregistrat la 31.03.2025 de 21,88%;
- viteza de rotatie a debitelor clienti este indicatorul de monitorizare a ritmului de colectare a creantelor, in perioada analizata avand un nivel de 189 zile, determinat de prelungirea termenelor de decontare in spitale cu pana la 30 zile conform informatiilor primite de la parteneri;
- indicatorul viteza de rotatie a activelor mobilizate reflecta eficienta utilizarii activelor imobilizate, nivelul acestuia fiind de 0,15.

Indicatori	Mod de calcul	Unitate de masura	31 martie 2026	31 martie 2025
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	numar de ori	1,83	2,62
Grad de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu *100	%	32,89%	21,88%
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*Timp	zile	189	167
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	numar rotatii	0,15	0,20

Compania isi mentine obiectivele privind consolidarea pozitiei in piata si utilizarea prudenta a resurselor disponibile urmarind adaptarea permanenta la evolutiile mediului economic si comercial.

In primul trimestru al anului 2026, compania a urmarit mentinerea echilibrului operational si a stabilitatii financiare, intr-un context economic caracterizat de inflatie persistenta si prudenta accentuata in consum.

Directiile strategice vizeaza extinderea portofoliului de produse, cresterea prezentei internationale si continuarea investitiilor in capacitati moderne de productie, tehnologii avansate, dezvoltarea capitalului uman si sustenabilitatea afacerii.

6.4 Investitii

Investitiile intr-o companie farmaceutica joaca un rol important in asigurarea unor niveluri ridicate de calitate si siguranta. Acestea faciliteaza modernizarea echipamentelor si a tehnologiilor de productie, precum si respectarea normelor si reglementarilor stricte din industrie. In acelasi timp, investitiile sprijina cercetarea si dezvoltarea de medicamente noi, menite sa raspunda cerintelor tot mai complexe ale pacientilor si pietei farmaceutice.

De asemenea, prin imbunatatirea si eficientizarea proceselor de fabricatie, companiile isi pot consolida pozitia competitiva si pot oferi produse de o calitate superioara. Astfel, investitiile contribuie nu doar la dezvoltarea companiei, ci si la cresterea nivelului de sanatate si siguranta al pacientilor.

Valoarea activelor imobilizate este strans corelata cu realizarea programului de investitii, valoarea investitiilor realizate in anul 2026 - Q1 fiind de 10,25 milioane lei.

Conform programului anual 2026, structura investitiilor este urmatoarea:

I. Investitii in dezvoltare strategica - 8,47 milioane lei

1. Dezvoltarea portofoliului de produse

In anul 2026, au fost continuate investitiile in proiecte de cercetare-dezvoltare, avand ca obiectiv dezvoltarea unor produse noi, de inalta calitate, sigure, eficiente si competitive pe piata.

Programul de dezvoltare a produselor aferent anului 2026 vizeaza atingerea urmatoarelor obiective:

- a) modernizarea si diversificarea portofoliului companiei;
- b) consolidarea competitivitatii companiei prin dezvoltarea si furnizarea unor produse farmaceutice performante, destinate pietelor externe.

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

2.A. Proiectul „Capacitate de productie, ambalare si depozitare produse sterile, solutii si topice”, finantat de Ministerul Finantelor Publice prin Schema de ajutor de stat HG nr. 807/2014 si sustinut prin Banca Europeana de Investitii, programul InvestEU.

Investitia acopera cele 3 etape pentru produsele sterile, injectabile si topice, pe platforma industrială Antibiotice S.A.: producerea, ambalarea si depozitarea. Pentru atingerea scopului, proiectul este structurat pe 3 componente:

1. Pilot de cercetare, transfer tehnologic si productie small-scale pentru fabricarea de solutii sterile injectabile divizate in flacoane - a fost incheiat un contract cu o companie integratoare, care va realiza fluxul de productie. Echipamentele pentru cercetare au fost achizitionate;
2. Flux de produse sterile topice - este in etapa de achizitionare a echipamentelor;

3. Capacitate depozitare (depozit de produs finit) - autorizat de catre ANMDDMR in cursul trimestrului I al anului 2025.

2.B. Proiectul „Centru cercetare-dezvoltare INOVA a+ si productie medicamente critice”, SMIS 342451- in luna noiembrie 2025, Antibiotice S.A. a semnat contractul de finantare nr. 133097 cu Ministerul Investitiilor si Proiectelor Europene. Acesta beneficiaza de o finantare prin ajutor de stat si ajutor de minimis in procent de 52%, in conformitate cu conditiile de eligibilitate din cadrul Apelului de proiecte „Sprijin pentru sustinerea proiectelor compatibile STEP depuse in cadrul apelului de idei de proiecte in domeniul sanatatii/cu aplicabilitate in domeniul sanatatii derulat de AM PS”, Prioritatea 9A - „Contributia la Platforma STEP: biotehnologii si tehnologii digitale, inclusiv servicii asociate in sectorul sanatatii”.

Valorile proiectului, eligibile si neeligibile, conform contract de finantare, sunt:

- Valoarea totala (eligibila + neeligibila) fara TVA = 374,512,468.13 lei
- Valoarea eligibila nerambursabila = 181.281.786,00 lei.

Durata proiectului este de 48 luni, cu perioada de derulare intre noiembrie 2025 si noiembrie 2029.

Obiectivul general al proiectului este:

- cresterea independentei strategice a Uniunii Europene in domeniul medicamentelor critice, prin realizarea unei investitii la nivelul Antibiotice S.A., care sa asigure dezvoltarea si productia de tehnologii critice (biotehnologii si medicamente critice), in conformitate cu obiectivele Platformei STEP (Reg. UE 2024/795, art. 2).

Obiectivele specifice ale proiectului sunt:

- Realizarea unei facilitati de cercetare-dezvoltare si a unei facilitati de productie la nivelul Antibiotice S.A., in vederea reducerii dependentelor strategice ale UE in domeniul medicamentelor critice, pana la finalul perioadei de implementare (48 luni).
- Construirea si operationalizarea Centrului de cercetare-dezvoltare Inova a+ in cadrul Antibiotice S.A., dotat cu echipamente de cercetare de ultima generatie, care sa permita desfasurarea de activitati de cercetare industriala si dezvoltare experimentală, cu implicarea a minimum 10 experti, pana la finalul proiectului.
- Construirea si dotarea unei noi sectii de productie pentru medicamente critice (medicamente antiinfecioase injectabile sterile din clasa penicinelor betalactamice si combinatii cu inhibitori de betalactamaza), in termen de 48 luni, capabila sa asigure aprovizionarea constanta si sigura a pietei din Romania si UE cu medicamente critice, contribuind la securitatea si rezilienta sistemului sanitar.

In primul trimestru din anul 2026 am incheiat contracte de achizitii pentru: consultanta in management, audit si publicitate.

In prezent, documentatiile de proiectare, fazele DTAC (Documentația Tehnică pentru Autorizarea Construirii) si PT (Proiect Tehnic de Executie), au fost finalizate.

3. Strategia de digitalizare

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

In anul 2026 a fost continuata consolidarea bazei de digitalizare, prin realizarea investitiilor in acest sector.

II. Investitii pentru consolidarea afacerii - 1,78 milioane lei

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

Modernizarea instalatiilor pentru producerea si distributia utilitatilor sunt investitii care se realizeaza 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.

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

Valoarea realizata in primul trimestru al anului 2026 provine din achizitia echipamente de laborator necesare desfasurarii activitatilor operationale.

Prin realizarea acestor achizitii s-a urmarit cresterea fiabilitatii echipamentelor, reducerea costurilor de mentenanta, imbunatatirea conformitatii cu cerintele de reglementare si sustinerea activitatilor de cercetare-dezvoltare si control al calitatii la standarde actuale.

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

Pentru retehnologizarea fluxurilor de fabricatie a medicamentelor pentru cele patru divizii, in primele 3 luni ale anului 2026 s-au derulat proceduri de achizitii echipamente, instalatii, dotari.

7. Guvernanta Corporativa

Cadrul de Reglementare si Conformitate

In calitate de emitent de valori mobiliare tranzactionate pe piata reglementata, Antibiotice S.A. prin propriul Cod de Guvernanta Corporativa transpune prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti si respecta cadrul legal al pietei de capital, respectiv Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, precum si Regulamentul ASF nr. 5/2018.

Antibiotice S.A. este o intreprindere publica in acceptiunea OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, unde statul roman detine pachetul majoritar de actiuni (53,0173%) prin intermediul Ministerului Sanatatii, ca Autoritate Publica Tutelara.

Codul de Guvernanta Corporativa al societatii traseaza cadrul general de administrare, reglementand responsabilitatile Consiliului de Administratie, sistemul de gestiune a riscului si control intern, politica de remunerare si relatia cu investitorii. Documentul este publicat pe site-ul societatii (www.antibiotice.ro), la sectiunea Guvernanta Corporativa - Documente de Guvernanta.

Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor reprezinta cel mai inalt organism decizional al Antibiotice S.A., forul de conducere, unde actionarii participa direct si iau decizii.

Pe parcursul primului trimestru al anului 2026 Consiliului de Administratie a convocat Adunarea Generala Ordinara, precum si Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor pentru luna aprilie 2026. Cele mai importante hotarari supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor au fost: aprobarea Raportul Administratorilor la data de 31.12.2025; aprobarea Situatiilor Financiare aferente exercitiului financiar 2025; aprobarea numirii auditorului statutar si semnarea contractului de audit statutar al situatiilor financiare aferente exercitiilor financiare 2026, 2027, 2028, precum si a contractului de asigurare a raportarilor privind durabilitatea pentru perioada aferenta exercitiilor financiare 2026, 2027, 2028; aprobarea unor credite in vederea finantarii investitiilor strategice; aprobarea Raportului de evaluare al Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2025.

Hotararile integrale adoptate in cadrul acestor sedinte sunt disponibile pe website-ul societatii, in sectiunea „Investitori - Adunari Generale ale Actionarilor - AGA si arhiva AGA”, asigurand transparenta si accesul actionarilor si al partilor interesate la informatiile relevante privind procesul decizional corporativ.

Consiliul de Administratie

Antibiotice S.A. este administrata, potrivit sistemului unitar, de un Consiliu de Administratie format din 7 (sapte) membri, in conformitate cu dispozitiile art. IV din Legea nr. 158/2025 pentru modificarea si completarea OUG nr. 109/2011. Ulterior incetarii mandatelor actuale, componenta consiliului va fi redusa la 3-5 membri, conform art. 28 alin. 2 din OUG nr. 109/2011.

Structura Consiliului de Administratie la 31.03.2026

Nr.	Nume si prenume	Calitate	Independent	Mandat
-----	-----------------	----------	-------------	--------

1	Ioan NANI	Administrator executiv / Director General	Nu	15.04.2025 - 15.04.2029
2	Ionut-Sebastian IAVOR	Presedinte CA / Administrator neexecutiv	Nu	15.04.2025 - 15.04.2029
3	Madalina-Anca BONIFATE	Administrator neexecutiv	Da	06.11.2025 - 15.04.2029
4	Laura-Cristina STANISLAV- BOGDAN	Administrator neexecutiv	Nu	15.04.2025 - 15.04.2029
5	Corina-Luminita VULPES	Administrator neexecutiv	Da	15.04.2025 - 15.04.2029
6	Catalin LUNGU	Administrator neexecutiv	Da	15.04.2025 - 15.04.2029
7	Andrei-Tiberiu NOVAC	Administrator neexecutiv	Da	15.04.2025 - 15.04.2029

Activitatea Consiliului de Administratie

In perioada ianuarie-martie 2026, Consiliul s-a intrunit in 5 de sedinte. Principalele subiecte de pe ordinea de zi au inclus: 1. adoptare de decizii in legatura cu programele de investitii; 2. finantarea companiei; 3. aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2026; 4. aprobarea situatiilor financiare aferente exercitiului financiar 2025; 5. aprobarea raportului privind executia mandatului directorului general (*anual si trimestrial*); 6. Aprobarea raportului privind viza de Control Financiar Preventiv; 7. aprobarea Rapoartelor de activitate a directorilor executivi; 8. aprobarea recomandarilor comitetelor consultative.

Comitetele Consultative ale Consiliului de Administratie

In cadrul Consiliului functioneaza patru comitete consultative specializate, care elaboreaza analize, recomandari si rapoarte periodice:

- **Comitetul de Audit** - monitorizeaza procesul de raportare financiara, sistemele de control intern si audit intern, supravegheaza auditul statutar si gestioneaza relatia cu auditorul extern, in conformitate cu art. 65 din Legea nr. 162/2017.
Pe parcursul primului trimestru al anului 2026 Comitetul de Audit s-a intrunit de 2 ori, iar principalele subiecte aflate pe ordinea de zi au fost: analiza rezultatelor auditului statutar si asigurarii raportarii privind durabilitate, in vederea prezentarii unor concluzii catre consiliul de Administratie, conform art. 65 alin lit. a din Legea 162/2017 si selectia auditorului financiar pentru exercitiile financiare 2026, 2027, 2028.
- **Comitetul de Nominalizare si Remunerare** - organizeaza sesiuni de instruire pentru membrii CA, formuleaza propuneri de remunerare cu respectarea politicii AMEPIP, sprijina evaluarea performantei conducerii si elaboreaza raportul anual de remunerare.

Comitetul de Nominalizare si Remunerare s-a intrunit pe parcursul primului trimestru al anului 2026 in 2 sedinte pentru elaborarea Raportului de remunerare pentru anul 2025, Raportului de evaluare a Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2025, Raportului de evaluare a Directorului General pentru exercitiul financiar 2025.

- **Comitetul de Gestionare a Riscurilor** - identifica, evalueaza si monitorizeaza riscurile organizationale, asigura coerenta activitatilor de control cu expunerile la risc, analizeaza performanta ESG si raporteaza Consiliului de Administratie.

Pe parcursul primului trimestru Comitetul de Gestionare a riscurilor s-a intrunit de 3 ori pe parcursul primului trimestru al anului 2026 pentru: evaluare si avizarea Strategiei Integrate de Management a Riscurilor, revizuirea procesului de identificare, evaluare si prioritizare a riscurilor in procesul de planificare bugetara, evaluarea solvabilitatii si continuitatii activitatii, utilizand Dashboardul trimestrial al riscurilor critice si analiza stadiului masurilor, evaluarea masurilor de mitigare, a controalelor si si a utilizatorilor pe procese critice in cadrul proiectului SAP, profilul de risc, riscuri critice actualizate si actiuni de mitigare in cadrul proiectului STEP.

- **Comitetul pentru Politici Comerciale** - asista Consiliul in transpunerea Planului de Administrare in politici comerciale adecvate obiectivelor strategice ale societatii. Pe parcursul primului trimestru Comitetul pentru Politici Comerciale s-a intrunit in 2 sedinte pentru a analiza printre altele evaluarea performantei comerciale a anului 2025, evaluarea pozitiei competitive a societatii, prin analiza principalilor competitori si a evolutiei cotei de piata, prezentarea sumelor care urmeaza sa fie propuse pentru BVC 2026 in legatura cu politicile comerciale.

Conducerea Executiva

Antibiotice S.A. este reprezentata legal de Directorul General, domnul Ioan Nani avand contract de mandat pentru perioada 11.06.2025-15.04.2029, cu prerogativele stabilite prin OUG nr. 109/2011, Legea nr. 31/1990 si Actul Constitutiv al societatii. Componenta echipei manageriale la data de 31.03.2026 poate fi consultata pe website-ul societatii, la sectiunea Guvernanta Corporativa - Structuri de Guvernanta.

Comunicarea cu Actionarii si Investitorii

Comunicarea Antibiotice S.A. cu actionarii si investitorii este conforma cu principiile si reglementarile BVB si ASF. Principalele activitati desfasurate in primul trimestru al anului 2026:

- o teleconferinta pentru prezentarea rezultatelor financiare preliminate ale anului 2025, cu participarea investitorilor si analistilor interesati (inregistrarea audio si transcriptul sunt publicate pe site-ul societatii).
- Elaborarea si transmiterea rapoartelor curente la autoritatile competente (BVB si ASF), cu respectarea termenelor legale.

Comunicarea cu Autoritatea Publica Tutelara si AMEPIP

In conformitate cu dispozitiile art. 57, alin 4 din OUG 109/2011 structura de guvernanta corporativa din cadrul Antibiotice S.A. a intocmit un Raport detaliat privind realizarea indicatorilor-cheie de performanta aferenti trimestrului IV 2025 inclusi in contractele de mandat ale administratorilor pe care l-a transmis autoritatii publice tutelare, AMEPIP. Raportul a fost publicat pe pagina proprie de internet a societatii comerciale si adus la cunostinta partilor interesate prin publicare la Bursa de Valori Bucuresti.

Managementul Riscului

Sistemul de Management al Riscurilor

Societatea Antibiotice S.A. asigura organizarea, functionarea si administrarea sistemului de management al riscurilor la nivelul intregii organizatii ca parte integranta a culturii organizationale in vederea atingerii obiectivelor stabilite prin Planul de administrare. Astfel, pentru a controla si limita riscurile dar si pentru a valorifica oportunitatile, conducerea societatii adopta un stil de management proactiv, orientat spre viitor, care permite organizatiei sa gestioneze riscurile in limite acceptabile, asigurand premisele unei dezvoltari durabile. Managementul eficient al riscurilor reprezinta o componenta esentiala a guvernantei corporative si un factor critic de succes pentru sustenabilitatea societatii.

Activitatea Managementul riscului este structura interna specializata care gestioneaza sistemul de management al riscurilor, inclusiv riscul comercial (de neplata), riscurile de sustenabilitate, calitate, mediu si de securitate cibernetica. Totodata, asigura implementarea si imbunatatirea continua a culturii de risk management la nivelul tuturor departamentelor companiei prin activitati de consiliere, instruire si coordonare. Procesul de management al riscului este documentat in procedura de sistem SOP-AR-001 Managementul riscului, revizuita si actualizata semnificativ in primul trimestru al anului 2026.

Cadrul de management al riscului se bazeaza pe modelul celor trei linii de aparare (Three Lines of Defense), care operationalizeaza apetitul de risc aprobat:

- **Prima linie de aparare** - managementul operational identifica, evalueaza, gestioneaza si raporteaza riscurile aferente activitatilor proprii, cu implementarea controalelor adecvate in procesele curente.
- **A doua linie de aparare** - functiile de control si managementul riscului monitorizeaza eficacitatea gestionarii riscurilor, elaboreaza metodologii si politici, ofera suport de specialitate si supravegheaza conformitatea cu apetitul de risc.
- **A treia linie de aparare** - auditul intern realizeaza o evaluare independenta si obiectiva a cadrului de management al riscului si a sistemului de control intern, contribuind la imbunatatirea continua a guvernantei.

Principalele actiuni desfasurate in trimestrul I al anului 2026 de catre Activitatea Managementul Riscului au vizat initierea si derularea procesului de identificare si evaluare a riscurilor care afecteaza sau pot afecta atingerea obiectivelor organizationale, precum si elaborarea Strategiei de management al riscurilor si a Politicii de management al riscurilor. Aceste documente de guvernanta stabilesc cadrul metodologic si principiile de administrare a riscurilor la nivel organizational, contribuind la consolidarea

proceselor de control intern, la creșterea capacității de anticipare și gestionare a riscurilor și la susținerea unui proces decizional fundamentat, transparent și orientat către atingerea obiectivelor strategice ale organizației.

Protectia Datelor si Securitatea Informatiilor

Conformitatea GDPR

Societatea mentine si consolideaza conformitatea cu prevederile Regulamentului (UE) 2016/679 (GDPR) si cu legislatia nationala aplicabila. In trimestrul I al anului 2026 au fost continuate demersurile de implementare a masurilor tehnice si organizatorice adecvate pentru prevenirea accesului neautorizat, pierderii, alterarii sau distrugerii datelor.

Sistem Rules & Compliance

In trimestrul I al anului 2026 au fost revizuite procedurile interne relevante acolo unde a fost necesar si de asemenea au fost elaborate proceduri pentru activitatile si procesele noi.

Protectia Secretelor de Afaceri

Procedurile interne privind protectia secretelor de afaceri au fost mentinute si actualizate in conformitate cu dispozitiile legale in vigoare, asigurand un nivel corespunzator de confidentialitate a informatiilor sensibile ale societatii.

Securitate cibernetică și conformitate NIS2

În contextul intensificării amenințărilor cibernetice și al creșterii cerințelor de reglementare la nivel european, Antibiotice SA integrează conformitatea cu cerințele Directivei NIS2 în cadrul guvernancei corporative, ca factor esențial pentru asigurarea rezilienței operaționale a societății. Implementarea măsurilor de conformare și de gestionare a riscurilor este asigurată de echipa de management executiv, în timp ce Consiliul de Administrație exercită rolul de supraveghere a direcțiilor strategice și a mecanismelor de control asociate acestui domeniu.

În vederea respectării obligațiilor prevăzute de legislația aplicabilă, societatea a implementat măsuri tehnice, operaționale și organizatorice pentru securizarea rețelelor și sistemelor informatice, inclusiv politici și proceduri specifice, monitorizarea continuă a infrastructurii IT și mecanisme de răspuns la incidente. Conformitatea cu cerințele NIS a fost confirmată atât prin misiunile de audit intern, cât și prin audituri externe realizate de auditori acreditați D.N.S.C..

Etica, Integritate si Conformitate

In trimestrul I al anului 2026 Ministerul Sanatatii prin structura de specialitate a desfasurat un audit privind respectarea bunelor practici de etica, integritate si conformitate, principalele teme de control fiind: verificarea respectarii standardului de publicare a informatiilor de interes public privind intreprinderile publice conform prevederilor Anexei nr 5 la HG 1269/2021, privind Strategia Nationala Anticoruptie; verificarea stadiului implementarii masurilor prevazute de Strategia Nationala Anticoruptie; verificarea gradului de instruire a personalului intreprinderii publice pe teme privind etica si integritatea.

Misiunea de audit nu a identificat vulnerabilitati sau abateri de la bunele practici privind etica, integritatea si conformitatea.

Cadrul de Etica

Valorile fundamentale asumate de echipa Antibiotice S.A. sunt: integritatea, profesionalismul, responsabilitatea si transparenta.

Codul de Etica, adoptat de Consiliul de Administratie, stabileste regulile de conduita profesionala si creeaza cadrul organizational pentru o cultura bazata pe integritate.

Consiliul de Etica si Integritate monitorizeaza respectarea Codului de Etica iar in cursul trimestrului I al anului 2026, nu au fost inregistrate sesizari privind incidente de etica.

Avertizori de Integritate (Whistleblowing)

Antibiotice S.A. recunoaste rolul esential al avertizorilor de integritate in asigurarea transparentei si integritatii organizationale, cadrul juridic si organizatoric pentru protectia avertizorilor fiind implementat si functional. In cursul trimestrului I al anului 2026 nu au fost inregistrate sesizari ale avertizorilor in interes public si nici sesizari privind incalcarea principiilor de etica, a procedurilor de lucru sau a legislatiei aplicabile.

Conflicte de Interese

Societatea dispune de o procedura de prevenire, remediere si sanctionare a conflictelor de interese si incompatibilitatilor. In cursul trimestrului I al anului 2026, nu au fost inregistrate sesizari privind conflicte de interese.

Combaterea Coruptiei si a Darii de Mita

Antibiotice S.A. promoveaza un comportament etic si integru in relatiile cu toti colaboratorii interni si externi si a implementat masuri concrete de prevenire a abuzurilor in administrarea patrimoniului si gestionarea fondurilor.

Situatia inregistrata la nivelul companiei in cursul trimestrului I al anului 2026:

- Incidente de coruptie inregistrate: niciunul
- angajati concediati sau sanctionati pentru fapte de coruptie: niciunul
- raporturi contractuale reziliate pe motive de coruptie: niciunul
- actiuni in instanta pentru suspiciuni de coruptie: niciuna

Documente de Governanta Corporativa

Prin documentele de guvernanta corporativa, Antibiotice S.A. si-a asumat angajamente ferme privind conduita responsabila in afaceri, aplicabile atat in interiorul cat si in exteriorul companiei. Portofoliul de documente de guvernanta poate fi accesat pe website-ul societatii in sectiunea *Guvernanta corporativa-Documente de guvernanta*.

Toate documentele de guvernanta au fost aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor, Consiliul de Administratie sau Directorul General, dupa caz, aduse la cunostinta personalului prin instruiri periodice si publicate pe website-ul societatii.

Prezentul raport este elaborat pe baza datelor din situatiile financiare individuale interimare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

25.05.2026

Presedintele Consiliului de Administratie,

Jur. Ionut-Sebastian IAVOR

Administrator Executiv/Director General,

Ec. Ioan NANI



ANTIBIOTICE S.A.

**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI
INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026**

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

CUPRINS**PAGINA**

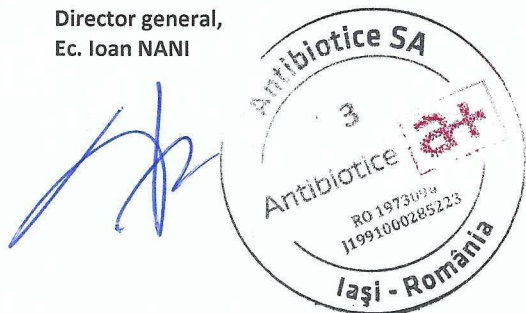
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	5
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE NUMERAR	6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE	7 – 22

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Nota	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 martie 2025
Venituri din contractele cu clientii, din care:		136.533.313	161.117.259
<i>Venituri din vanzarea de produse finite</i>	3	111.544.761	128.664.758
<i>Venituri din vanzarea produselor realizate pe alte site-uri de fabricatie</i>	3	24.564.440	31.699.084
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>	3	424.112	753.417
Alte venituri din exploatare	4	2.147.464	212.142
Venituri din subventii	4	125.039	100.653
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		15.573.008	11.768.780
Venituri din proiecte de imobilizari		4.035.494	2.555.578
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	5	(63.011.175)	(59.518.094)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6	(37.604.889)	(39.369.450)
Cheltuieli de transport	7	(1.160.614)	(1.110.885)
Cheltuieli cu utilitatile	7	(7.229.090)	(7.199.052)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net		(14.324.467)	(12.822.436)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		337.801	3.682.772
Sponsorizari, donatii		(44.332)	(235.672)
Alte cheltuieli	7	(21.623.425)	(22.889.375)
Rezultat operational		13.754.128	36.292.220
Diferente de curs valutar, net	8	(91.593)	7.077
Cheltuieli privind dobanzile, net	8	(1.098.310)	(955.588)
Alte cheltuieli financiare	8	-	-
Rezultatul financiar	8	(1.189.903)	(948.511)
Profitul inainte de impozitare		12.564.224	35.343.709
Impozit pe profit curent si amanat	9	(711)	(2.701.462)
Profitul exercitiului financiar		12.563.513	32.642.247
Rezultat pe actiune de baza si diluat		0,0187	0,0486

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de: 25.05.2026

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula Luminita COMAN

ANTIBIOTICE S.A.**SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE****PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

	Nota	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	10	837.077.588	816.921.006
Imobilizari necorporale	11	74.286.915	69.948.357
Total active imobilizate		911.364.504	886.869.363
Active circulante			
Stocuri	12	230.465.458	182.339.860
Creante comerciale si similare	13	343.135.380	309.421.285
Cheltuieli inregistrate in avans		6.056.889	3.984.188
Numerar si echivalente de numerar	14	2.042.486	9.944.346
Total active circulante		581.700.213	505.689.679
Total active		1.493.064.717	1.392.559.042
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	15	67.133.804	67.133.804
Rezerve din reevaluare	15	199.205.924	202.188.240
Rezerve legale si alte rezerve		441.525.130	441.525.130
Rezultat reportat		236.772.366	221.226.538
Total capital propriu		944.637.225	932.073.712
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii bancare	19	157.132.943	135.735.402
Subventii pentru investitii - portiuene necurenta	20	9.883.043	10.008.082
Datorii privind impozitele amanate	8	63.756.983	64.381.163
Total datorii pe termen lung		230.772.970	210.124.647
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	16	155.243.469	136.929.626
Imprumuturi bancare	17	153.588.930	97.749.630
Alte datorii	16	8.305.240	15.164.544
Subventii pentru investitii - portiuene curenta	18	516.884	516.884
Provizioane			
Total datorii curente		317.654.523	250.360.684
Total datorii		548.427.493	460.485.330
Total capital propriu si datorii		1.493.064.717	1.392.559.042

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de: 25.05.2026

Director general,
Ec. Ioan NANJDirector financiar,
Ec. Paula Luminita 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 TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

31 DECEMBRIE 2025	Capital social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat cumulat	Total capital propriu
Sold la 01 ianuarie 2025	67.133.804	412.159.000	213.945.112	201.070.907	894.308.823
Rezultatul anului	-	-	-	51.769.472	51.769.472
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	51.769.472	51.769.472
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	(11.756.872)	11.756.872	-
Dividende	-	-	-	(13.800.876)	(13.800.876)
Transfer din rezultatul reportat in alte rezerve	-	29.366.130	-	(29.569.837)	-
Sold la 31 decembrie 2025	67.133.804	441.525.130	202.188.240	221.226.538	932.073.712
31 MARTIE 2026					
Sold la 01 ianuarie 2026	67.133.804	441.525.130	202.188.240	221.226.538	932.073.712
Rezultatul trimestrului I 2026	-	-	-	12.563.513	12.563.513
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	12.563.513	12.563.513
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	(2.982.316)	2.982.316	-
Dividende platite in trimestrul I 2026	-	-	-	-	-
Transfer din rezultatul reportat in alte rezerve	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2026	67.133.804	441.525.130	199.205.924	236.772.366	944.637.225

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de: 25.05.2026

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula Luminita COMAN

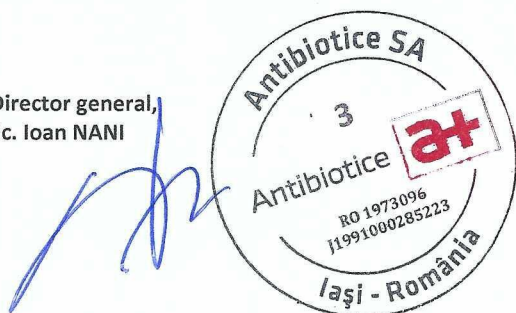
Notele atasate fac parte integranta din prezentele situatii financiare interimare individuale.

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta	Nota	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 martie 2025
Profit inaintea impozitarii		12.564.224	35.343.709
Ajustari pentru:			
Amortizare aferenta imobilizarilor necorporale		1.667.948	1.395.019
Amortizare aferenta imobilizarilor corporale		12.656.519	11.427.416
Cheltuieli aferente provizioanelor de stocuri		(337.801)	(823.874)
(Venituri) aferente provizioanelor de clienti si conturi asimilate		(6.255.857)	(2.858.898)
Cheltuieli aferente ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor		-	-
Pierdere neta din iesirea de imobilizari corporale		-	-
Venituri din subventii		(125.039)	(100.653)
Cheltuieli cu dobanzile		1.098.318	955.852
Venituri din dobanzi		(8)	(264)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant		21.268.306	45.338.309
(Cresteri) de stocuri		(47.787.797)	13.215.835
(Cresteri)/Descresteri de creante		(33.714.096)	(32.547.072)
(Cresteri) de cheltuieli in avans		(2.072.701)	(1.891.063)
Cresteri / (descresteri) de datorii		22.874.744	(56.982.742)
Cresteri de venituri in avans		123.039	100.653
Dobanzi incasate		8	264
Impozit pe profit platit		-	-
Numerar net din activitati de exploatare		(39.308.497)	(32.765.816)
Fluxuri de numerar din activitati de investitie			
Achizitii de active corporale		(38.418.936)	(8.870.850)
Achizitii de active necorporale		(6.279.837)	(1.157.279)
Numerar net din activitati de investitie		(44.698.773)	(10.028.129)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
(Rambursare) Utilizare linie de credit		55.839.300	73.239
Imprumut termen lung		24.154.459	64.766.015
(Rambursare) imprumut termen lung		(2.756.918)	(2.680.518)
Dividende platite		(33.112)	(53.445)
Dobanzi platite		(1.098.318)	(478.402)
Numerar net din activitati de finantare		76.105.410	61.626.889
(Descresterea)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(7.901.860)	18.832.944
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	14	9.944.346	2.681.342
Efectul cursului de schimb valutar asupra miscarii numerarului si a echivalentelor de numerar		-	(96.273)
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	14	2.042.486	21.418.014

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de: 25.05.2026

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula Luminita COMAN

ANTIBIOTICE S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII CU PRIVIRE LA SOCIETATE

1.1. Prezentarea Societatii

Antibiotice S.A. („ATB”- simbol Bursa de Valori Bucuresti, „Societatea” sau „Compania”) este o societate comerciala infiintata in Romania, cu sediul social in Str. Valea Lupului, nr. 1, Iasi. Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J1991000285223 si are cod unic de inregistrare 1973096.

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

Acestea sunt situatiile financiare interimare individuale ale Antibiotice S.A. intocmite la data de 31.03.2026, care au fost autorizate la data de: 25.05.2026.

Antibiotice S.A.:

- este cel mai important producator de medicamente generice din Romania, cu capital majoritar romanesc;
- este singura societate romaneasca care produce substante active, prin procese de biosinteza;
- este listata la Bursa de Valori Bucuresti in categoria premium, din anul 1997;
- are un portofoliu de produse care cuprinde medicamente generice de uz uman (medicamente RX si produse nonRX), substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomycinesnoursei pentru uz farmaceutic (sub forma de nistatina compactata, nistatina micronizata si nistatina standard), produse biocide pentru dezinfectia suprafetelor si a mainilor, medicamente de uz veterinar si biofertilizatori. Portofoliul de produse este format din peste 199 produse din 12 clase terapeutice. Produsele cu prescriptie medicala sunt grupate in principal pe clase terapeutice ATC1 si sunt destinate patologiilor cu incidenta crescuta si tratamentului afectiunilor cronice. Produsele fara prescriptie medicala sunt grupate in concepte de portofoliu, pentru o comunicare mai eficienta catre publicul tinta. Conceptele cuprind suplimente alimentare, dispozitive medicale, cosmetice, medicamente OTC si medicamente OTX (produse RX cu comportament de OTC fiind eliberate din farmacie faraprescriptie medicala). Produsele din portofoliul actual sunt atent monitorizate, derulandu-se actiuni pentru adaptarea la cerintele nationale si reglementarile internationale, prin analiza tendintelor terapeutice, a ghidurilor medicale, studii noi de eficacitate si siguranta. Extinderea portofoliului de produse contribuie major la dezvoltarea companiei Antibiotice S.A. pe piata interna, cat si pe pietele internationale, atat prin activitatea proprie de cercetare-dezvoltare, cat si prin asimilarea de noi produse prin business development (contracte in-licensing);
- detine o capacitate de productie diversificata, organizata pe 4 divizii de productie, respectiv 8 fluxuri de fabricatie pe care se produc: pulberi injectabile peniciline; capsule peniciline; capsule non-betalactamice; capsule cefalosporine; comprimate; unguente, creme, geluri; supozitoare; ovule; substante active obtinute prin biosinteza si 10 site-uri partenere. Toate capacitatile de productie sunt proprietatea firmei si amplasate la sediul social. Societatea detine dreptul de proprietate asupra tuturor activelor imobilizate inregistrate in contabilitatea firmei;
- detine un Centru modern de Cercetare – Dezvoltare;
- detine certificari si autorizari recunoscute la nivel international: autorizare din partea Organismului de reglementare a medicamentului din SUA (FDA) pentru Nistatina si produse injectabile peniciline, Certificatul de Conformitate cu Farmacopeea Europeana (COS) pentru Nistatina, Certificat de Buna Practica de Fabricatie (GMP) pentru toate fluxurile de fabricatie, Certificare TÜV Rheinland pentru management integrat (calitate, mediu, sanatate si securitate in munca);
- este precalificata OMS si detine certificare OMS pentru gama de medicamente antituberculoase esentiale;
- este furnizor traditional de medicamente antiinfecioase pentru spitalele din SUA, Vietnam si piete europene (Marea Britanie, Danemarca, Olanda, Serbia, Lituania, Ungaria);
- este lider al pietei mondiale pentru consumul de substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomycinesnoursei pentru uz farmaceutic (sub forma de nistatina compactata, nistatina micronizata si nistatina standard). Calitatea superioara a acestui produs, recunoscuta de autoritatile din SUA (FDA) ca standard de referinta la nivel international, se reflecta intr-o continua crestere a numarului de clienti noi in Europa, America de Sud, America de Nord.

ANTIBIOTICE S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 2025.

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 2025. 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 31 martie 2026.

2.1. Bazele evaluarii

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

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

2.2. Evaluari si estimari contabile cruciale

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

- Evaluarea investitiilor terenurilor si cladirilor detinute in proprietate - Pe baza evaluarilor realizate de evaluatori externi se determina valoarea justa a investitiilor imobiliare si cladirilor detinute in proprietate. Prezentele evaluari se bazeaza pe ipoteze ce includ venituri viitoare din inchirieri, costuri de mentenanta anticipate, costuri viitoare de dezvoltare si rata de actualizare. Evaluatorii fac referire si la informatiile de pe piata legate de preturile tranzactiilor cu proprietati similare.
- Ajustari pentru deprecierea creantelor – Pentru creantele comerciale se adopta o abordare simplificata in care pierderile din depreciere sunt recunoscute pe baza pierderilor de credit preconizate pe durata de viata la fiecare data de raportare. Daca exista asigurari de credit sau garantii pentru soldurile restante calculul pierderilor preconizate din creante se bazeaza pe probabilitatea de nerambursare aferenta asiguratorului pentru partea asigurata a soldului restant iar suma ramasa neacoperita va avea probabilitatea de nerambursare a contrapartidei. Pentru creantele comerciale, se utilizeaza modelul simplificat reglementat de IFRS 9.
- Ajustari pentru deprecierea stocurilor - Evaluarea pentru deprecierea stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare. Ajustarile privind stocurile se bazeaza pe calculul efectuat la sfarsitul exercitiului financiar pentru ajustarea de valoare specifica aferenta stocurilor de materii prime, materiale si produse finite care nu mai corespund din punct de vedere calitativ. Calculul ajustarii generale pentru deprecierea stocurilor se face in functie de durata de valabilitate a articolelor existente in stoc.
- Proceduri judiciare - Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdictia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****Evaluari si estimari contabile cruciale (continuare)**

ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

- Estimari contabile de cheltuieli - Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre societate (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminarii de cheltuieli, care vor fi inregistrate efectiv in perioadele urmatoare.
- Impozitare - Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Exista incertitudini cu privire la interpretarea reglementarilor fiscale complexe, modificari ale legilor fiscale si cuantumul si calendarul veniturilor impozabile viitoare. Avand in vedere diversitatea relatiilor de afaceri si caracterul longeviv si complexitatea acordurilor contractuale existente, diferentele care apar intre rezultatele reale si ipotezele facute sau modificarile viitoare ale acestor ipoteze ar putea necesita ajustari viitoare la veniturile si cheltuielile fiscale deja inregistrate. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Conducerea societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

3. VENITURI OPERATIONALE

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor:

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 martie 2025
	RON	RON
Vanzari de produse finite	140.119.646	150.991.623
Vanzari de produse realizate pe alte site-uri de fabricatie	33.969.441	38.298.800
Venituri din alte activitati	424.112	753.417
Reduceri comerciale acordate	(37.979.886)	(28.926.581)
Total	136.533.313	161.117.259

Potrivit distributiei geografice, cifra de afaceri este structurata astfel:

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 martie 2025
	RON	RON
Pe piata din Romania	67.896.082	86.115.500
Pe pietele externe	68.637.231	75.001.759
Total	136.533.313	161.117.259

4. ALTE VENITURI

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 martie 2025
	RON	RON
Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	27.181	115.882
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale si necorporale	4.670	-
Alte venituri din exploatare	2.115.613	96.260
Total	2.147.464	212.142
Venituri din subventii	125.039	100.653
Total	2.272.503	312.795

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****5. CHELTUIELI CU MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE SI MARFURI**

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 martie 2025
	RON	RON
Cheltuieli cu materiile prime	41.989.196	38.074.629
Cheltuieli cu consumabilele	3.557.182	2.840.444
Cheltuieli cu marfurile	17.358.006	18.599.300
Ambalaje consumate	115.182	3.722
Reduceri comerciale primite	(8.391)	
Total	63.011.175	59.518.094

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

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 martie 2025
	RON	RON
Salarii	34.031.106	35.309.396
Contributia asiguratorie de munca	906.494	874.391
Tichete de masa si alte beneficii acordate salariatilor	3.188.834	3.185.663
Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	37.604.889	39.369.450

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

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 martie 2025
	RON	RON
Salarii	161.084	177.137
Contracte civile	407.180	530.982
Taxe si contributii sociale	12.786	15.932
Indemnizatii variabile	-	-
Total	581.050	724.051

7. ALTE CHELTUIELI

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 martie 2025
	RON	RON
Cheltuieli cu servicii executate de terti	4.049.430	3.464.050
Cheltuieli cu reparatiile	347.872	119.110
Cheltuieli cu alte impozite si taxe*	11.434.887	12.720.758
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	3.929.388	4.019.306
Cheltuieli cu primele de asigurare	908.360	810.622
Cheltuieli de consultanta	-	63.448
Alte cheltuieli generale*	596.447	1.123.425
Cheltuieli cu chiriile	63.251	86.121
Cheltuieli cu deplasarile	247.175	357.816
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	149.322	123.557
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	1.162	1.162
Cheltuieli cu reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-
Venit.din subv.expl.pt.chelt.expl.SMIS 317960	(105.252)	-
Total	21.623.425	22.889.375

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****7. ALTE CHELTUIELI (continuare)**

Alte cheltuieli generale in valoare de 596.447 lei inregistrate la 31.03.2026 includ:

- cheltuieli cu protectia mediului inconjurator in valoare de 122.597 lei;
- cheltuieli pentru sustinerea vanzarilor internationale, in valoare de 154.660 lei;
- cheltuieli cu pregatirea profesionala, in valoare de 124.344 lei;
- cheltuieli cu comisioanele bancare in valoare 156.107 lei;
- alte cheltuieli de exploatare in valoare de 38.739 lei.

Alte cheltuieli generale in valoare de 1.123.425 lei inregistrate la 31.03.2025 includ:

- cheltuieli cu protectia mediului inconjurator in valoare de 408.643 lei;
- cheltuieli pentru sustinerea vanzarilor internationale, in valoare de 288.041 lei;
- cheltuieli cu pregatirea profesionala, in valoare de 247.383 lei;
- cheltuieli cu comisioanele bancare in valoare 129.285 lei;
- alte cheltuieli de exploatare in valoare de 50.073 lei.

***Cheltuieli cu alte impozite si taxe**

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 martie 2025
	RON	RON
Cheltuieli cu impozitul pe cladiri	754.603	640.346
Cheltuieli cu impozitul pe teren	188.128	170.410
Cheltuieli cu impozitul pe mijloace de transport	11.839	10.666
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	844.315	2.380.243
Cheltuieli cu impozitul pentru inregistrarea de licente	2.127.179	-
Cheltuieli privind fondul de mediu	8.823	19.094
Cheltuieli privind taxa Clawback	7.500.000	9.500.000
Total	11.434.887	12.720.758

8. REZULTAT FINANCIAR

Venituri si cheltuieli financiare:

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 martie 2025
	RON	RON
Cheltuieli cu dobanzile	(1.098.318)	(955.852)
Venituri din dobanzi	8	264
Cheltuieli privind dobanzile, net	(1.098.310)	(955.588)
Venituri din diferente de curs valutar	3.855.728	4.277.788
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(3.947.321)	(4.270.711)
Diferente de curs valutar, net	(91.593)	7.077
Alte cheltuieli financiare	-	-
Rezultatul financiar	(1.189.903)	(948.511)

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 TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT**

Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 martie 2025
	RON	RON
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	624.891	2.968.842
Impactul impozitului pe profit amanat	(624.180)	(267.180)
Total	711	2.701.462

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent pentru 3 luni 2026 si 2025 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.

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 martie 2025
Profitul contabil:	12.564.224	35.343.709
Impozit la cota de impozit pe profit din Romania de 16%	2.010.276	5.654.993
Efectul cheltuielilor nedeductibile	1.155.096	1.079.808
Efectul veniturilor neimpozabile	(1.175.856)	(1.114.659)
Impozit aferent profitului reinvestit	(250.121)	(1.319.946)
Alte efecte fiscale	(1.738.684)	(1.598.734)
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si amanat	711	2.701.462

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

10. IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Utilaje si echipamente, vehicule</u>	<u>Instalatii si obiecte de mobilier</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Avansuri</u>	<u>Total</u>
COST							
Sold la 1 ianuarie 2025	204.794.472	377.607.191	331.164.790	13.332.568	20.572.278	12.931.075	947.471.299
Cresteri:	-	-	-	-	58.885.044	50.168.750	115.084.114
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	8.318.872	36.165.929	149.076	(44.633.877)	-	-
Cedari si alte reduceri	-	(516.828)	(7.711.543)	(195.190)	-	(6.900.755)	(8.423.561)
Sold la 31 decembrie 2025	204.794.472	385.409.235	359.619.176	13.286.454	34.823.445	56.199.070	1.054.131.852
Sold la 1 ianuarie 2026	204.794.472	385.409.235	359.619.176	13.286.454	34.823.445	56.199.070	1.054.131.852
Cresteri:	-	-	-	-	4.617.438	33.974.259	38.418.936
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	8.720.102	1.114.562	248.357	(10.083.021)	-	-
Cedari si alte reduceri	-	-	(694.862)	-	-	(5.699.956)	(6.394.818)
Sold la 31 martie 2026	204.794.472	394.129.337	360.038.876	13.534.811	29.357.862	84.473.373	1.086.328.731

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

10. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri</u>	<u>Utilaje si echipamente, vehicule</u>	<u>Instalatii si obiecte de mobilier</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Avansuri</u>	<u>Total</u>
AMORTIZARE CUMULATA							
Sold la 1 ianuarie 2025	-	22.275.838	168.394.486	7.405.356	-		198.075.680
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	24.257.603	22.080.435	686.722	-		47.024.760
Cedari si alte reduceri	-	(44.038))	(7.650.365)	(195.190)	-		(7.889.593)
Sold la 31 decembrie 2025	-	46.489.402	182.824.556	7.896.888	-		237.210.846
Sold la 1 ianuarie 2026	-	46.489.402	182.824.556	7.896.888	-		237.210.846
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	6.206.631	6.259.733	190.154	-		12.656.519
Cedari si alte reduceri	-	-	(653.247)	-	-		(653.247)
Sold la 31 martie 2026	-	52.696.033	188.468.067	8.087.042			249.251.143
VALOAREA NETA CONTABILA							
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2025	204.794.472	338.919.833	176.794.620	5.389.567	34.823.445	56.199.070	816.921.006
Valoarea contabila neta la 31 martie 2026	204.794.472	341.443.304	171.570.808	5.447.769	29.357.862	84.473.373	837.077.588

ANTIBIOTICE S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

10. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Cele mai importante proiecte de investitii derulate in primele trei luni ale anului 2026 sunt urmatoarele:

1. Dezvoltarea portofoliului de produse

In aceasta perioada au continuat investitiile in proiecte de cercetare-dezvoltare in vederea obtinerii unor produse noi, de calitate, sigure, eficiente si competitive pe piata. Programul de dezvoltare de produse noi pentru anul 2025 are urmatoarele obiective:

- (a) modernizarea portofoliului de produse al companiei si
- (b) asigurarea de produse farmaceutice competitive pe piata externa.

2. Investitii in noi site-uri de productie

2.A. Proiectul „Capacitate de productie, ambalare si depozitare produse sterile, solutii si topice”, finantat de Ministerul Finantelor Publice prin Schema de ajutor de stat HG 807/2014 si sustinut prin Banca Europeana de Investitii, programul InvestEU.

Investitia acopera cele 3 etape pentru produsele sterile, injectabile si topice, pe platforma industrială Antibiotice S.A.: - producerea, ambalarea si depozitarea. Pentru atingerea scopului, proiectul este structurat pe 3 componente:

1. Pilot de cercetare, transfer tehnologic si productie small-scale pentru fabricarea de solutii sterile injectabile divizate in flacoane - a fost incheiat un contract cu o companie integratoare, care va realiza fluxul de productie. Echipamentele pentru cercetare au fost achizitionate.
2. Flux de produse sterile topice - este in etapa de achizitionare a echipamentelor;
3. Capacitate depozitare (depozit de produs finit) - autorizat de catre ANMDMR in cursul trimestrului intai al anului 2025.

2.B. Proiectul „Centru cercetare-dezvoltare INOVA a+ si productie medicamente critice”, SMIS 342451- in luna noiembrie 2025, Antibiotice S.A. a semnat contractul de finantare nr. 133097 cu Ministerul Investitiilor si Proiectelor Europene. Acesta beneficiaza de o finantare prin ajutor de stat si ajutor de minimis in procent de 52%, in conformitate cu conditiile de eligibilitate din cadrul Apelului de proiecte „Sprijin pentru sustinerea proiectelor compatibile STEP depuse in cadrul apelului de idei de proiecte in domeniul sanatatii/cu aplicabilitate in domeniul sanatatii derulat de AM PS”, Prioritatea 9A – „Contributia la Platforma STEP: biotehnologii si tehnologii digitale, inclusiv servicii asociate in sectorul sanatatii”.

3. Strategia de digitalizare

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

In anul 2026 a fost continuata consolidarea bazei de digitalizare, prin realizarea investitiilor in acest sector.

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

In scopul modernizarii instalatiilor pentru producerea si distributia utilitatilor sunt in diverse faze de dezvoltare, proiecte care se deruleaza multianual, in functie de complexitate si costurile investitiilor, pentru modernizarea: retelor de apa potabila, statiilor de transformare si instalatiilor de distributie energie electrica, instalatiilor de productie si distributie abur, instalatiilor de aer comprimat etc.

ANTIBIOTICE S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

Au fost propuse achizitionarea de echipamente destinate modernizarii si dotarii laboratoarelor de control al calitatii produselor, in vederea asigurarii conformitatii cu cerintele actuale de calitate, eficienta operationala si integritate a datelor. O parte din echipamentele existente necesita inlocuire, prezinta un grad avansat de uzura si implica costuri ridicate de mentenanta. Alte echipamente au un consum energetic ridicat necesita inlocuirea pentru utilizarea eficienta a resurselor energetice.

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

Pentru retehnologizarea fluxurilor de fabricatie a medicamentelor pentru cele patru divizii, in primele trei luni ale anului 2026 s-au derulat proceduri de achizitii echipamente, instalatii, dotari.

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****11. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Concesiuni, brevete si alte drepturi similare	Alte imobilizari necorporale	Cheltuieli de dezvoltare	Total imobilizari necorporale
COST				
Sold la 1 ianuarie 2025	15.900.505	32.491.335	33.901.063	82.292.903
Cresteri	11.992.243	-	15.516.344	27.508.587
Cedari / reduceri	(4.206.883)	-	(2.547.693)	(6.754.576)
Transferuri	-	5.807.272	(5.807.272)	-
Sold la 31 decembrie 2025	23.685.865	38.298.607	41.062.442	103.046.914
Sold la 1 ianuarie 2026	23.685.865	38.298.607	41.062.442	103.046.914
Cresteri	1.606.926	650.699	4.022.212	6.279.837
Cedari / reduceri	-	-	-	-
Transferuri	1.004	-	(274.335)	(273.331)
Sold la 31 martie 2026	25.293.795	38.949.306	44.810.319	109.053.420
Amortizarea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2025	9.463.485	17.660.480	-	27.123.966
Cheltuiala cu amortizarea	1.189.063	4.785.528	-	5.974.591
Cedari / reduceri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	10.652.549	22.446.008	-	33.098.557
Sold la 1 ianuarie 2026	10.652.549	22.446.008	-	33.098.557
Cheltuiala cu amortizarea	362.765	1.305.183	-	1.667.948
Cedari/reduceri	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2026	11.015.314	23.751.191	-	34.766.505
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2025	13.033.316	15.852.599	41.062.442	69.948.357
La 31 martie 2026	14.278.481	15.198.115	44.810.319	74.286.915

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****12. STOCURI**

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
	RON	RON
Produse finite	95.187.707	83.735.577
Materii prime	79.590.833	65.721.749
Marfuri	50.411.683	31.140.427
Consumabile	225.259	409.757
Obiecte de inventar	13.411	20.688
Produse reziduale	3.159	251
Ambalaje	74.060	131.311
Produse in curs de executie	2.515.582	1.971.651
Semifabricate	4.170.257	1.383.744
Stocuri - valoare bruta	232.302.952	184.515.155
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(326.123)	(326.123)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(1.539.290)	(1.539.290)
Ajustari de valoare pentru marfuri	27.919	(309.882)
Total ajustari de valoare	(1.837.494)	(2.175.295)
Total stocuri - valoare neta	230.465.458	182.339.860

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

13. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
	RON	RON
Creante pe termen scurt		
Creante comerciale	367.311.070	339.085.361
Cienti – facturi de intocmit	(22.966.602)	(30.681.602)
Efecte de comert	3.489.335	4.721.474
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	-	-
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	411.895	2.270.546
Avansuri platite catre angajati	172	86
Alte creante	13.417.067	12.552.975
Ajustari suplimentare pentru depreciere	(18.527.556)	(18.527.556)
Sold la sfarsitul perioadei	343.135.380	309.421.285

Creantele sunt incasate la termen.

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
	RON	RON
Disponibil in banca	2.025.667	9.928.610
Efecte de incasat	-	-
Numerar si echivalente numerar	16.819	15.736
Total	2.042.486	9.944.346

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

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE****PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****15. CAPITAL SOCIAL**

	Sold la 31 martie 2026	Sold la 31 decembrie 2025
	RON	RON
Actiuni ordinare varsate integral	67.133.804	67.133.804

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2025 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 nr. 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 raportat 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 raportat 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 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
Rezerve reevaluare mijloace fixe	237.149.940	240.808.844
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(37.944.016)	(38.620.604)
Alte rezerve	428.098.368	428.098.368
TOTAL	640.731.053	643.713.369

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Structura actionariatului

	Sold la 31 martie 2026		Sold la 31 decembrie 2025	
	Numar actiuni	% detinere	Numar actiuni	% detinere
MINISTERUL SANATATII	355.925.135	53,0173	355.925.135	53,0173
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.*	74.445.856	11,0892	87.475.826	13,0301
Alte persoane fizice si juridice	240.967.049	35,8935	227.937.079	33,9527
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 31 martie 2026 RON	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025 RON
Sold la inceputul perioadei pentru rezerva din reevaluare	240.808.844	254.696.592
Sold la inceputul perioadei pentru impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	(38.620.604)	(40.751.480)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale, net de impozit	(3.658.904)	(13.887.748)
Reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-
Diminuare impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	676.588	2.130.876
Impozit pe profit amanat	-	-
Sold la sfarsitul perioadei pentru rezerva din reevaluare	237.149.940	240.808.844
Sold la sfarsitul perioadei pentru impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	(37.944.016)	(38.620.604)
Reconcilierea rezervelor din reevaluare	199.205.924	202.188.240

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 nr. 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 TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****16. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

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

	Sold la 31 martie 2026	Sold la 31 decembrie 2025
	RON	RON
Datorii comerciale	116.538.342	74.109.563
Efecte de platit	2.815.858	3.569.074
Datorii din achizita de imobilizari	12.134.984	29.183.542
Alte datorii curente*	22.958.839	29.256.267
Avansuri incasate in baza comenzilor	795.444	811.180
Total	155.243.469	136.929.626

*Alte datorii curente

	Sold la 31 martie 2026	Sold la 31 decembrie 2025
	RON	RON
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale**	12.321.151	18.663.618
Drepturi ale angajatilor neridicate	51.573	48.773
Alti creditorii	4.608.684	4.426.659
Dobanzi de platit	62.526	55.507
Alte impozite de plata	2.551	116.242
Dividende de plata	5.912.356	5.945.468
Total	22.958.839	29.256.267

**in aceste datorii sunt incluse:

- 3.059.383 lei remuneratiile convenite angajatilor reprezentand lichidarea lunii martie 2026 achitata in luna aprilie 2026;
- 46.946 lei reprezinta sumele retinute din drepturile de personal conform reglementarilor legale, aferente lunii martie 2026 care se vor achita tertilor;
- 162.755 lei sumele datorate salariatilor reprezentad premii precum si datoriilor catre angajatii reprezentate de garantiile retinute angajatilor conform cerintelor legale;
- 3.439.873 lei reprezinta sumele retinute conform cerintelor legale din venitul brut al angajatilor reprezentand contributia la asigurarile sociale;
- 1.464.713 lei reprezinta sumele retinute conform cerintelor legale din venitul brut al angajatilor reprezentand contributia la asigurarile sociale de sanatate;
- 305.782 lei reprezinta contributia asiguratorie de munca datorata de unitate pentru drepturile de personal aferente lunii decembrie 2025;
- 979.558 lei reprezinta impozitul pe venit retinut conform cerintelor legale din veniturile brute ale angajatilor aferente lunii decembrie 2025;
- 1.500.000 lei sumele reprezentand datoriile privind participarea salariatilor la profit;
- 1.246.077 lei provizioane pentru litigii comerciale;
- 116.063 lei personal ajutoare materiale datorate.

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

Taxa claw-back

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

Datorii din impozite si taxe curente

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
	RON	RON
TVA de plata	-	4.841.196
Impozit pe profitul curent	624.891	-
Taxa Clawback	7.500.000	10.145.309
Alte fonduri speciale	180.349	178.038
Total	8.305.240	15.164.543

Datoriile sunt achitate la termenul scadent.

17. IMPRUMUTURI BANCARE

Imprumuturile bancare la 31 decembrie 2025 si 31 martie 2026 sunt urmatoarele:

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Sold la 31 decembrie 2025	Sold la 31 martie 2026	Pe termen scurt la 31 martie 2026	Pe termen lung la 31 martie 2026	Perioada
Banca Transilvania	linie de credit - capital circulant	21.03.2025	1.130.922	39.016.094	39.016.094	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Credit pe termen scurt – plati furnizori	16.05.2025	76.477.500	76.482.000	76.482.000	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Credit de investitii	18.03.2026	-	29.246.836	-	-	
		Acordare initiala in anul 2016 reinoit anual					
Unicredit Bank	linie de credit - capital circulant		1.839.045	14.688.796	14.688.796	-	12 LUNI
Unicredit Bank	credit de investitii	03.05.2018	26.575.065	23.818.147	10.960.968	12.857.179	120 LUNI
Banca Europeana de Investii	credit de investitii	26.06.2024	61.182.000	61.185.600	9.789.696	51.395.904	96 LUNI
Banca Europeana de Investitii	credit de investitii	17.01.2025	66.280.500	66.284.400	2.651.376	63.633.024	96 LUNI
TOTAL			233.485.032	310.721.873	153.588.930	157.132.943	

ANTIBIOTICE S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE****PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA DATA 31 MARTIE 2026****(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****18. SUBVENTII PENTRU INVESTITII**

	Perioada incheiata la 31 martie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
	RON	RON
La 1 ianuarie	10.524.966	5.662.615
Intrari de subventii		5.320.672
Transferate catre situatia rezultatului global	(125.039)	(458.321)
La 31 martie 2026 / 31 decembrie 2025	10.399.927	10.524.966
Curente	516.884	516.884
Imobilizate	9.883.043	10.008.082

19. DATORII CONTINGENTE

Antibiotice S.A. la 31 martie 2026 si 31 decembrie 2025 nu are datorii contingente.

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

Antibiotice S.A. nu are entitati afiliate, in perioada 01.01.2026 - 31.03.2026 si in cursul exercitiului financiar incheiat in anul 2025, societatea nu a avut creante sau datorii in relatie cu astfel de entitati.

20.2 - Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate

Antibiotice S.A. nu are entitati afiliate, in perioada 01.01.2026 - 31.03.2026 si in cursul exercitiului financiar incheiat in anul 2025, societatea nu a derulat tranzactii in relatie cu astfel de entitati.

21. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

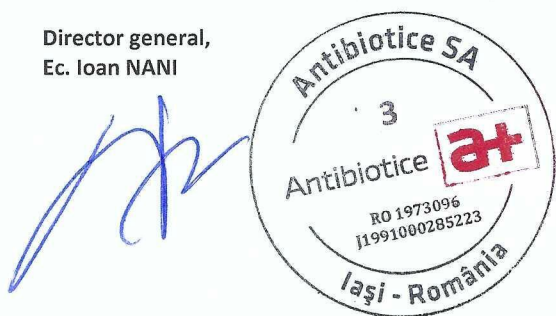
Nu exista evenimente ulterioare semnificative care sa nu fie prezentate in aceste situatii financiare interimare individuale.

22. ALTE INFORMATII

Situatiile financiare interimare individuale pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2026 nu sunt auditate.

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de: 25.05.2026.

Director general,
Ec. Ioan NANI



Director financiar,
Ec. Paula Luminita COMAN



RAPORT CURENT

Data raportului: **27.05.2026**

Denumirea entității emitente: **Antibiotice S.A.**

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

<https://www.antibiotice.ro>

E-mail: **relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro**

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **RO1973096**

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: **J1991000285223**

Capital social subscris și vărsat: **67.133.804 lei**

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

Număr de acțiuni: **671.338.040**

Număr de voturi: **671.338.040**

Principalele caracteristici ale

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

Comunicat disponibilitate Raport trimestrul I 2026

Antibiotice Iași își consolidează reziliența operațională și accelerează dezvoltarea internațională în T1 2026, în contextul unei piețe locale în contracție

- **+4,6% vânzări cantitative pe piața internă**
- **Locul 4 în consum (cotă 5,5%, în creștere cu un punct procentual comparativ cu perioada similară a anului anterior) și leader pe segmente cheie, precum hospital 12,8% (valoric) și pe aria terapeutică antiinfecțioasă 21,5% (valoric)**
- **+27% creștere exporturi UE și dublarea vânzărilor în regiunea Orientului Mijlociu**
- **Randament afacere 14,7%, lichiditate 3,75**

Contextul economic dificil din ultima perioadă, caracterizat prin inflație persistentă, prudență accentuată în consum și intensificarea presiunii concurențiale, a continuat să influențeze activitatea companiei din primul trimestru 2026. Antibiotice S.A. și-a menținut obiectivele strategice privind consolidarea stabilității financiare, a poziției pe piață, utilizarea prudentă a resurselor disponibile și adaptarea permanentă la evoluțiile mediului economic și comercial.

Directiile strategice vizează extinderea portofoliului de produse, creșterea prezentei internaționale și continuarea investițiilor în capacități moderne de producție, tehnologii avansate, dezvoltarea capitalului uman și sustenabilitatea afacerii.

În perioada de referință veniturile totale realizate s-au situat la nivelul de 162 milioane lei, înregistrând o diminuare de 9,9% comparativ cu perioada similară a anului precedent (180 milioane lei).

Context și rezultate pe piața internă în T1-2026

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

T +40 232 209 000
T +40 372 065 000
F +40 372 065 633
www.antibiotice.ro

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



Vânzările Antibiotice pe piața internă au crescut cu 4,6% ca număr de cutii, în timp ce piața medicamentelor generice a consemnat o contracție de 14,1% în volum, rezultat care reflectă o performanță peste tendința generală a pieței. Din perspectivă valorică, vânzările companiei au avut o scădere temperată de doar 6,1%, în timp ce piața de generice a înregistrat o scădere de 8,8%. Acest rezultat a fost influențat atât de factori macroeconomici, cât și de modificări structurale a nivelul pieței farmaceutice și al comportamentului de consum:

- Persistența inflației, care a atins 9,9% la finalul lunii martie 2026 conform datelor INSSE, împreună cu climatul economic incert, au determinat o deteriorare a puterii de cumpărare și adoptarea unui comportament de consum prudent. Impactul a fost resimțit în special în segmentele de produse fara prescripție medicala (OTC, suplimente alimentare și terapii complementare), unde consumatorii au redus achizițiile discreționare, au migrat către alternative cu preț mai redus sau au amânat complet consumul considerat neesențial.
- În paralel, măsurile fiscale implementate în perioada analizată (precum creșterea TVA la suplimente alimentare de la 9 la 21% și la medicamente de la 9% la 11%) au influențat negativ traficul din farmacii și valoarea medie a achizițiilor, consumul orientându-se cu prioritate către tratamentele cronice și produsele esențiale. De asemenea, modificările privind statutul de coasigurat au redus accesul anumitor categorii de pacienți la servicii medicale compensate, ceea ce a condus la diminuarea numărului de consultații și rețete compensate eliberate, cu impact inclusiv asupra segmentelor antiinfecțioase, cardiovasculare și gastrointestinale.
- Performanța comercială a fost influențată și de factori operaționali specifici sistemului farmaceutic, aprobarea întârziată a bugetului de stat a afectat fluxurile de finanțare din lanțul de aprovizionare, în special pe segmentul spitalicesc.

În pofida climatului economic dificil, în primul trimestru al anului 2026, Antibiotice își menține poziții relevante pe piața internă (sursa: Cegedim Sell Out Romania luna martie 2026):

- locul 4 (dintr-un total de 363 companii) în consum (cutii) pe segmentul medicamentelor generice cu prescripție și non-RX, cu o cotă de piață de 5,5%, în creștere cu un punct procentual comparativ cu primul trimestru din anul 2025;
- lider valoric pe segmentul medicamentelor generice cu prescripție și non-RX comercializate în spitale, cu o cotă de piață de 12,8%, pe o piață în care activează 219 companii;
- lider cantitativ (UI) în piața totală pe forma farmaceutică unguente (20,1% dintr-un total de 130 companii), supozitoare și ovule (35,1% dintr-un total de 54 companii) și pulberi injectabile (60,1% dintr-un total de 56 companii);
- locul 1, după numărul de cutii în piața totală de antiinfecțioase (21,5% dintr-un total de 71 companii).

Creșterea cu 27% a exporturilor pe piețele europene

În T1 2026, vânzările de produse finite și substanțe active au totalizat 15,8 milioane USD, menținându-se la un nivel similar perioadei corespunzătoare din 2025, în pofida unui context internațional volatil și marcat de incertitudini geopolitice, presiuni asupra costurilor și perturbări în lanțurile logistice.

Structura geografică a exporturilor a rămas stabilă comparativ cu anul trecut, cu Europa reprezentând aproximativ 50% din total, SUA circa 15%, iar regiunile Asia, Orientul Mijlociu și Africa aproximativ 35%.

Evoluții pozitive au fost înregistrate pe piețele din Uniunea Europeană, unde exporturile au crescut cu 27% comparativ cu T1 2025, susținute de noi înregistrări și contracte în Germania, Italia, Polonia.



Regiunea Orientului Mijlociu, cu o pondere de 10% în exporturi, a contribuit semnificativ la rezultatele externe, compania adaptându-se rapid la cererea de produse antiinfecțioase și cardiovasculare, ceea ce a condus la dublarea vânzărilor în această zonă.

În piețe emergente precum Spania, Olanda, Cehia, Croația, Antibiotice S.A. a avansat în implementarea strategiei de extindere internațională prin înregistrarea de noi produse din ariile antiinfecțioase orale, cardiovasculare și dermatologice.

Această etapă susține consolidarea portofoliului internațional și diversificarea geografică, contribuind la perspectiva de creștere graduală a veniturilor din export în perioadele următoare.

Vânzarea de substanțe active continuă strategia de dezvoltare internațională, consolidând obiectivele companiei de creștere sustenabilă.

Indicatori de echilibru financiar și stabilitate

În perioada analizată, Antibiotice a menținut un profil financiar solid, cu indicatori de echilibru și stabilitate situați în intervale agreeate de instituțiile financiare.

- Randamentul afacerii s-a situat la 14,7%, susținut de nivelul cumulată al profitului brut și al taxei claw-back, reflectând o capacitate bună de generare a valorii din activitatea curentă.
- Lichiditatea curentă a fost de 3,75, semnificativ peste pragul de referință de 1,2, evidențiind o poziție robustă de lichiditate și o capacitate ridicată de acoperire a obligațiilor pe termen scurt.
- Structura de îndatorare rămâne echilibrată, cu un raport datorii bancare totale/EBITDA de 3,02, situat sub nivelul de referință de 3,5, și un raport datorii bancare totale/capital propriu de 0,33, semnificativ sub pragul de 1, indicând un nivel redus de levier financiar și un grad ridicat de autonomie financiară.

Din perspectiva dinamicii operaționale, cifra de afaceri netă în T1 din 2026 s-a situat la 136,5 milioane RON, în scădere comparativ cu trimestrul anterior (176,9 milioane RON în T4 2025), evoluție anticipată într-un context de piața volatil.

Comparativ cu T1 2025, în perioada de referință, compania a continuat să își consolideze eficiența operațională, înregistrând o stabilitate a cheltuielilor cu personalul, în timp ce veniturile din proiectele de cercetare-dezvoltare au consemnat o creștere semnificativă de 57,9%, de la 2,5 milioane RON, la peste 4 milioane RON, reflectând rezultatele strategiei de diversificare și orientare către proiecte cu valoare adăugată.

În același timp, rezultatul brut aferent T1 2026 a fost de 12,5 milioane RON, în creștere comparativ cu T4 2025 (8,3 milioane RON).

În ansamblu, indicatorii financiari și operaționali confirmă o structură echilibrată, o disciplină riguroasă a costurilor și o capacitate consolidată de adaptare la sezonabilitatea specifică industriei farmaceutice.

Investiții strategice pentru competitivitate și dezvoltare internațională

În perioada de referință, Antibiotice a continuat implementarea programelor strategice de investiții inițiate în anii anteriori, etapele prevăzute în calendarul de execuție fiind derulate conform graficului asumat. Investițiile vizează extinderea și modernizarea capacităților de producție și cercetare, în linie cu obiectivele de dezvoltare pe termen lung ale companiei.

Proiectele aflate în derulare, susținute prin programele europene STEP și InvestEU, vizează dezvoltarea unor capacități de producție pentru forme farmaceutice sterile - pulberi injectabile, soluții și produse topice - aliniată standardelor internaționale de calitate, eficiență și sustenabilitate. Aceste investiții au relevanță strategică în zona medicamentelor critice și contribuie la consolidarea

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

T +40 232 209 000
T +40 372 065 000
F +40 372 065 633
www.antibiotice.ro

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



securității aprovizionării cu medicamente esențiale, atât pentru piața internă, cât și pentru piețele internaționale.

În paralel, Antibiotice a continuat dezvoltarea unui Centru de cercetare-dezvoltare INOVA a+, proiect strategic ce va deveni o platformă integrată de cercetare, dezvoltare și inovare, concepută să susțină atât extinderea viitorului portofoliu al companiei, cât și dezvoltarea de capacități noi pentru tehnologii emergente în industria farmaceutică. În această perioadă, compania s-a concentrat pe dezvoltarea echipelor, consolidarea competențelor, definirea proceselor dar și pe construirea unor parteneriate solide cu universități și institute de cercetare de elită, din România și din Europa, care vor susține activitatea de cercetare.

De asemenea, în primul trimestru al anului 2026, în cadrul INOVA a+, s-au derulat etape de cercetare aferente a 46 de proiecte. Proiectele derulate sunt atât din categoria RX (medicamente cu prescripție medicală) cât și non RX (OTC, dispozitive medicale și dermatocosmetice).

Proiectele de cercetare-dezvoltare ale companiei sunt corelate cu programul de investiții în noile facilități de producție, urmărind atât consolidarea portofoliului existent, cât și dezvoltarea de produse și forme farmaceutice noi, în scopul valorificării optime a capacităților create și al susținerii eficienței economice a investițiilor realizate.

Rezultatele înregistrate în primul trimestru al anului 2026 reflectă adaptarea companiei la un context economic și de piață dificil, menținând în același timp direcțiile strategice de dezvoltare ale companiei. Evoluțiile operaționale și financiare, creșterea exporturilor pe piețele europene, consolidarea portofoliului internațional și continuarea investițiilor strategice susțin premisele pentru dezvoltarea sustenabilă a companiei și întărirea competitivității pe termen lung. Prin disciplina financiară, focusul pe eficiență operațională, inovare și extinderea prezenței internaționale, Antibiotice își continuă strategia de creștere, având ca obiectiv consolidarea rolului său de producător farmaceutic strategic la nivel regional și european.

Antibiotice S.A. informează că Raportul financiar la trimestrul I 2026 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 - 2026, 3 luni). Raportul poate fi obținut și de la sediul societății (Birou Relații cu Investitorii, tel: 0372 065 570, fax: 0372 065633, e-mail: relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro).

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

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

Director General,
ec. *Ioan NANI*

Director Financiar,
ec. *Paula-Luminița COMAN*



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

T +40 232 209 000
T +40 372 065 000
F +40 372 065 633
www.antibiotice.ro

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