Antibiotice

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

ianuarie – septembrie 2026

Raportat la 9 luni 2026 conform: IFRS
Data raportului: 30.09.2026

Denumirea societatii comerciale:
Antibiotice SA

Sediul social:
Iasi, Strada Valea Lupului nr.1
Numarul de telefon:
0232/209000; fax: 0372065633
Cod de inregistrare fiscala:
RO1973096
Numar de ordine în Registrul Comertului:
J1991000285223
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:
Bursa de Valori Bucuresti
Capitalul social subscris si varsat:
67.133.804 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:
Actiuni nominative, valoarea nominala: 0,10 lei

Cuprins

1.	**Context si rezultate 9 luni 2026**		**3**
2.	**Structura actionariatului la data de 30.09.2026**		**5**
	2.1	Despre evolutia actiunilor	6
3.	**Adaptarea strategica a resurselor umane**		**6**
	3.1	Managementul modern al resurselor umane	6
	3.2	Modernizarea culturii organizationale	7
4.	**Adaptarea strategica a portofoliului de produse**		**7**
	4.1	Managementul portofoliului	7
	4.2	Activitatea de promovare	9
	4.3	Dezvoltarea portofoliului	14
5.	**Perfectionarea continua a sistemului de management integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si securitate in munca)**		**14**
	5.1	Responsabilitatea fata de mediu	15
	5.2	Sanatate si securitate in munca	17
6.	**Performanta si rezilienta operationala in contextul primelor 9 luni**		**18**
	6.1	Antibiotice in piata din Romania	18
	6.2	Antibiotice in piata internationala	19
	6.3	Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale	20
	6.4	**Investitii**	30
7.	**Perfectionarea sistemelor de Guvernanta Corporativa**		**32**

1. Context si rezultate 9 luni 2026

Rezultatele companiei Antibiotice S.A. din primele 9 luni ale anului 2026 reflecta impactul direct si indirect al dinamicii economice interne si internationale.

Planul de afaceri pentru anul 2026 a fost fundamentat pe estimarea unei cresteri de 5% a pietei medicamentelor generice din Romania si pe perspectiva unui context favorabil pe pietele internationale. Evolutiile consemnate in primele noua luni ale anului au diferit insa de ipotezele avute in vedere la planificare. Contractia pietei interne, modificarile fiscale si bugetare, cresterea costurilor si intensificarea concurentei externe au influentat negativ activitatea societatii si gradul de realizare a obiectivelor planificate pentru perioada de raportare. Principalii factori care au contribuit la aceasta evolutie sunt prezentati in continuare:

Contractia pietei relevante pentru portofoliul societatii. In 2026, piata pe care sunt comercializate produsele din portofoliul societatii a inregistrat o scadere de 7,2%, fata de reducerea de 0,9% estimata la elaborarea bugetului. Astfel, contractia pietei a fost cu 6,3 puncte procentuale mai mare decat cea anticipata, ceea ce corespunde unui volum de piata cu aproximativ 170 milioane de unitati (UI) sub nivelul avut in vedere la planificare.

Declinul segmentului de medicamente generice. In 2026, valoarea vanzarilor de medicamente generice a scazut cu 5,2%, in timp ce la elaborarea bugetului era estimata o crestere de 5%. Totodata, numarul de cutii vandute s-a redus cu 9,6%. Desi piata farmaceutica totala a crescut, aceasta evolutie a fost sustinuta de medicamentele originale. Astfel, cresterea pietei totale nu a reflectat evolutia segmentelor in care activeaza compania.

Scaderea puterii de cumparare. Rata anuala a inflatiei a ajuns la 9,9% in martie si la 10,4% in iunie 2026, reducand puterea de cumparare a populatiei. Impactul s-a resimtit in special prin diminuarea achizitiilor de produse fara prescriptie medicala si prin scaderea valorii medii a cosului de cumparaturi in farmacie.

Impactul masurilor fiscale si al modificarii regimului coasiguratilor. Modificarea conditiilor de asigurare pentru persoanele coasigurate, alaturi de celelalte masuri fiscale, a contribuit la scaderea numarului de clienti din farmacii. Totodata, unii pacienti au amanat consultatiile medicale si, implicit, obtinerea retetelor pentru medicamente compensate.

Intarzieri in achizitiile spitalelor. Aprobarea cu intarziere a bugetului de stat a amanat stabilirea fondurilor disponibile pentru spitale, incetinind organizarea licitatiilor si achizitiile de medicamente.

Impactul preturilor reglementate si al taxei clawback. Preturile maximale stabilite pentru medicamente limiteaza posibilitatea companiei de a acoperi cresterile de cost prin majorarea preturilor de vanzare, reducand astfel marjele de profit. In plus, taxa clawback, inclusiv taxa de solidaritate de 0,6% pentru medicamentele generice, reprezinta o cheltuiala de 28,67 milioane lei, echivalenta cu aproximativ 71% din totalul cheltuielilor cu alte impozite si taxe, de 40,16 milioane lei.

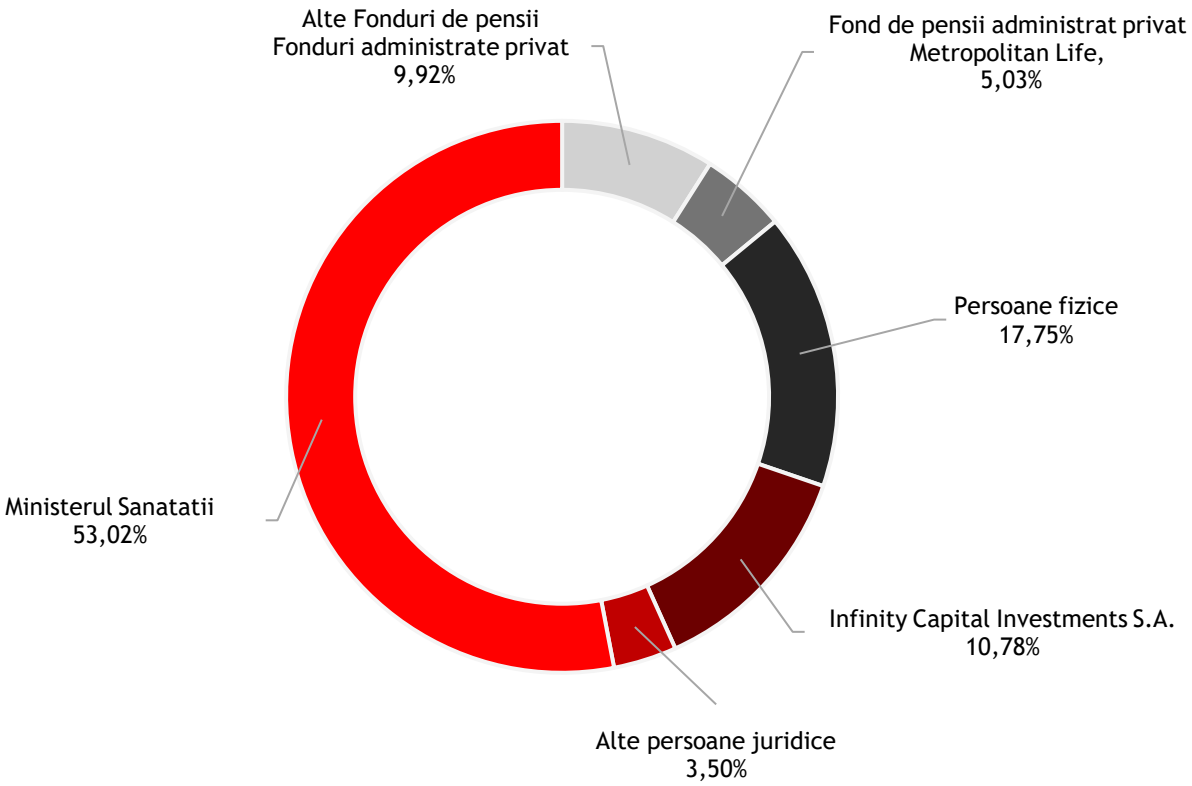
Cresterea costurilor de transport si ale materiilor prime. Pe unele rute din Orientul Mijlociu, costurile de transport au ajuns la un nivel de doua pana la trei ori mai mare. Totodata, preturile materiilor prime de origine petrochimica, utilizate la fabricarea substantelor active, au crescut cu aproximativ 13%, majorand costurile de productie.

Scaderea cererii externe si intensificarea concurentei. Cererea de substante active pe piata SUA a scazut. In acelasi timp, ofertele comerciale agresive ale producatorilor din India si China au accentuat presiunea asupra companiei, atat prin reducerea cantitatilor vandute si a preturilor de vanzare, cat si prin necesitatea acordarii unor termene de plata mai lungi clientilor.

Principalele rezultate inregistrate de compania Antibiotice S.A. in primele 9 luni ale anului 2026:

- **venituri totale in valoare de 465,4 milioane lei,** cu 6,6% mai mici decat perioada similara a anului trecut (498,2 milioane lei)
- **vanzarile internationale de produse finite si substante active au inregistrat o valoare de 208,6 milioane lei,** cu 3% mai mari comparativ cu perioada similara 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 5,4%, conform Cegedim Sell Out Romania luna septembrie 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%, conform Cegedim Sell Out Romania luna septembrie 2026
- **randament al afacerii de 7,6%,** (profit brut cumulat cu valoarea taxei claw-back)
- **lichiditatea curenta de 3,36** (mai mare de 1,2 - referinta agreata de institutiile financiare)
- **raportul datorii bancare totale/Capital propriu de 0,37** (mai mic de 1 - referinta agreata de institutiile financiare)
- **valoarea medie a actiunii a fost de 2,0880 lei/actiune**

2. Structura actionariatului la data de 30.09.2026



Structura actionariatului	30.09.2025	31.12.2025	30.09.2026
Ministerul Sanatatii	53,02%	53,02%	53,02%
Infinity Capital Investments S.A.	13,03%	13,03%	10,78%
Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life	5,03%	5,03%	5,03%
Asociatia pentru sprijinirea investitiilor in valori mobiliare Future Together	0%	0%	0,065%
Alte Fonduri de pensii si Fonduri administrate privat	8,63%	9,01%	9,92%
Alte persoane juridice	3,40%	3,71%	3,43%
Persoane fizice	16,89%	16,20%	17,75%

2.1 Despre evolutia actiunilor

Antibiotice S.A. este listata la Bursa de Valori Bucuresti (BVB), pe piata reglementata, in categoria Premium, sub simbolul bursier ATB, incepand cu data de 16 aprilie 1997. Actiunile companiei sunt incluse in componenta indicilor bursieri BET, BET-TR, BET-TRN, BET-XT, BET-XT-TR, BET-XT-TRN, BET Plus si BET-BK.

Indicele BET, principalul indice de referinta al pietei de capital din Romania, reflecta evolutia celor mai lichide companii listate pe piata reglementata a BVB, fiind ponderat in functie de capitalizarea bursiera ajustata cu free-float-ul.

La finalul ultimei sedinte de tranzactionare din luna septembrie 2026, actiunea ATB a inregistrat un pret de inchidere de 1,9200 lei/actiune, iar capitalizarea bursiera a companiei, la 30 septembrie 2026, a fost de 1.288.969 mii lei.

In primele noua luni ale anului 2026, volumul tranzactiilor cu actiuni ATB a totalizat 53.041.213 actiuni, corespunzator unei valori cumulate de 110.752.611,42 lei (echivalentul a 21.558.338,20 euro, respectiv 25.145.765,95 USD). Pretul mediu de tranzactionare in perioada analizata a fost de 2,0880 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 primele 9 luni din 2026 gradul de retentie a personalului la nivelul companiei a fost de 96.53%, comparativ cu o tinta de 95% planificata.

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 primele 9 luni, cumulat, s-a realizat un numar mediu de **32,4 ore/angajat**, conform planificarii 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 pentru fiecare domeniu de activitate.

In cadrul **Colegiului Tehnic a+** s-au desfasurat in primele 9 luni actiuni specifice de colaborare cu mediul universitar si preuniversitar, precum:

- organizarea stagiilor de practica pentru un numar de **205 studenti** (profil: farmacist, inginer automatist si electrotehnist, inginer chimist, economist, bioinginer medical, chimist, biolog), inclusiv in cadrul proiectului PEO,

- asigurarea stagiilor de practica pentru **178 elevi** de la calificarile agreate 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 **435 elevi** in cadrul programului „Saptamana ALTFEL" si Scoala verde.

A fost derulata editia a X-a a proiectului Performa+ destinat atragerii si pregatirii pentru domeniul productiei de medicamente a studentilor si absolventilor din domeniile de interes pentru companie: farmacie, biologie, chimie si inginerie chimica. La aceasta editie au participat **36 de tineri** care sunt interesati sa isi constuiasca o cariera in domeniul farmaceutic.

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

In primele 9 luni al anului s-a derulat un plan de optimizare a climatului organizational, adaptat la studiul derulat in randul salariatilor desfasurat in 2025, adaptandu-se programe, proiecte si actiuni orientate catre angajati.

Au fost realizate activitati dedicate angajatilor, printre care mentionam: proiectul **CORE** care include Workshop-uri Inteligenta Relationala si Feedback-ul care conteaza, Workshop-uri in teritoriu pentru echipa de vanzari nationale, cu teme specializate precum alinierea echipelor, dezvoltarea inteligentei relationale si optimizarea performantei in vanzari, in cadrul proiectului **One Team Toghether**. Alte actiuni au constat in eveniment dedicate zilei femeii, conferinta pentru preventia si vaccinarea impotriva HPV, Family Day – eveniment adresat salariatilor si familiilor acestora, evenimente sportive pentru salariati (Trail la cabana). Incepand cu trimestul al III-lea a fost lansat primul HUB profesional, dedicat farmacistilor, in care colegii cu aceasta profesie din diferite structuri pot interactiona si face schimb de idei in cadrul organizatiei.

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 **202** 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 primele 9 luni ale anului 2026, a fost extinsa gama de nutraceutice veterinare VetAria+ prin lansarea a trei produse pentru animale de companie:

- **VetAria+ Cardio Dogs & Cats** – suspensie orala pentru sustinerea functiei cardiovasculare la caini si pisici.
- **VetAria+ Renal Plus Dogs** – pasta orala pentru sustinerea functiei renale la cainii de talie medie si mare.
- **VetAria+ Urinary Support Cats** – gel oral pentru sustinerea sanatatii tractului urinar la pisici.

Cele trei lansari extind optiunile de administrare orala din gama VetAria+ si sustin dezvoltarea acesteia in directiile **Advanced Care** si **Specialized Care**. Dezvoltarea produselor a beneficiat de contributia medicilor veterinari cu expertiza in cardiologie, nefrologie si medicina felina

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.

In primele 9 luni ale anului compania Antibiotice S.A. a participat la **congrese** si **manifestari nationale si regionale**, organizate de principalele societati si asociatii profesionale, academice si stiintifice din Romania, dedicate urmatoarelor specialitati medicale: boli infectioase, pneumologie, urologie, anestezie si terapie intensiva, chirurgie, ORL, ginecologie, dermatologie, cardiologie, pediatrie, medicina de familie, farmacie. Participarea a avut ca obiectiv 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.

Campania „Medicul specialist cardiolog in mediul rural” derulata in 18 localitati din tara, a avut ca obiectiv facilitarea accesului la servicii medicale de specialitate, prioritar pentru varstnici si persoane cu afectiuni cronice. Consultatiile s-au desfasurat in cabinetele medicilor de familie, cu participarea cardiologilor din centrele urbane.

Un alt instrument de promovare catre profesionistii din domeniul sanatatii a fost reprezentat de **campaniile de informare prin newsletter**, prin intermediul carora au fost transmise informatii detaliate despre produsele din portofoliul companiei. Aceste actiuni au urmarit cresterea nivelului de informare, sustinerea vizibilitatii produselor si consolidarea pozitionarii companiei ca partener de incredere in practica medicala.

Prin diversitatea produselor si a ariilor terapeutice abordate, campaniile de newsletter au sustinut o comunicare constanta si relevanta cu profesionistii din domeniul sanatatii, facilitand accesul acestora la informatii actualizate despre portofoliul companiei.

» Activitati de promovare si educatie medicala veterinara – gama VetAria+

In primele 9 luni ale anului 2026, portofoliul VetAria+ a fost promovat prin intermediul echipei de reprezentanti de vanzari, prin vizite in clinici, spitale, cabinete si farmacii veterinare. Activitatile au vizat prezentarea caracteristicilor produselor, a recomandarilor de utilizare si a rolului acestora in sustinerea nutritionala a animalelor de companie, precum si consolidarea relatiilor cu medicii veterinari.

Promovarea a pus accent pe produsele **VetAria+ Cardio Dogs & Cats**, **VetAria+ Renal Plus Dogs** si **VetAria+ Urinary Support Cats**, care completeaza gama cu solutii nutraceutice pentru sustinerea functiei cardiovasculare, renale si a tractului urinar, in functie de specia careia ii sunt destinate.

Actiunile de promovare si educatie medicala veterinara au inclus:

- Webinarul **„Nefrologia la zi: Ce este nou in 2026 in diagnosticul bolii renale”** si workshopul de prezentare a gamei desfasurat la **Facultatea de Medicina Veterinara Bucuresti**;
- Participarea cu stand expozitional la **Conferinta Asociatiei Cardiologilor Veterinari din Romania**, 22 – 23 mai, cu accent pe prezentarea produsului VetAria+ Cardio Dogs & Cats;
- Participarea la **Conferinta Societatii Romane de Medicina Felina**, din 28 – 29 august, cu prezentarea portofoliului si a produselor dedicate pisicilor;
- Sustinerea workshopului „Cardiologie Felina Clinica – Abordare de tip Point-of-Care pentru practicieni”, 26 – 27 septembrie;
- Realizarea webinarului Vet Connect **„Rolul nutraceuticelor la pacientul cu afectare hepatica”**, 28 septembrie, in colaborare cu o retea de clinici veterinare cu prezenta nationala.

Prin prezentari de portofoliu, materiale de informare si dialog direct cu profesionistii, aceste actiuni au urmarit cresterea notorietatii si a vizibilitatii gamei VetAria+, comunicarea fundamentarii stiintifice a formularilor si dezvoltarea relatiilor profesionale. Totodata, compania a sprijinit participarea unor medici veterinari la manifestari stiintifice dedicate cardiologiei veterinare, dermatologiei si medicinei feline, pentru dezvoltarea profesionala si schimbul de experienta.

B. Comunicarea catre public larg

- **Comunicare online – Portofoliul de uz uman**

In perioada ianuarie – septembrie 2026, comunicarea catre public larg a urmarit consolidarea notorietatii brandurilor si dezvoltarea relatiei cu consumatorii, printr-un mix integrat de actiuni desfasurate in mediul online si offline. Principalele directii de promovare au inclus comunicarea in social media, campaniile digitale, webinariile educationale, colaborarile cu influenceri si participarea la evenimente dedicate publicului larg.

» Promovarea in Social media

Activitatile de comunicare in social media au vizat consolidarea prezentei si notorietatii brandurilor de suplimente alimentare si produse dermatocosmetice. Strategia a integrat continut publicat pe Facebook, Instagram si TikTok, in formate variate – postari statice, Reels si Stories – cu accent pe promovarea brandurilor si pe furnizarea de informatii utile si educationale pentru consumatori. In paralel, au fost derulate campanii de promovare-Ads pe platformele Meta si TikTok, avand ca obiective

cresterea expunerii brandurilor si sustinerea conversiilor, prin directionarea utilizatorilor catre platforma e-commerce www.comenzionline.antibiotice.ro.

» Colaborari de influenceri si microinfluenceri

Colaborarile cu influenceri si microinfluenceri au reprezentat un instrument important in sustinerea comunicarii brandurilor, contribuind la consolidarea notorietatii si a increderii consumatorilor prin transmiterea mesajelor intr-un format accesibil, autentic si adaptat publicului tinta. In acest context, brandurile Cutaden®bebe, Cutaden®repair si Fluxiv® au fost promovate prin parteneriate menite sa creasca vizibilitatea si interactiunea cu audientele relevante. Activitatile de promovare au fost sustinute prin continut publicat pe paginile de social media, integrand linkuri de acces direct catre paginile dedicate produselor din platforma e-commerce, pentru a facilita procesul de informare si achizitie.

» Webinarii sponsorizate

Promovarea Cutaden® repair a fost sustinuta prin doua serii de webinarii sponsorizate, organizate in lunile ianuarie si septembrie, totalizand sase sesiuni dedicate sanatatii si ingrijirii pielii. Sustinute de medici dermatologi, acestea au abordat subiecte precum psoriazisul, dermatita atopica si refacerea barierei cutanate, contribuind la educarea publicului tinta si sustinerea pozitionarii brandului in categoria produselor pentru ingrijirea pielii sensibile.

Gama Faguria® a fost promovata printr-o serie de 3 webinarii sustinute de un medic primar specialist, cu accent pe informarea si educarea publicului in privinta afectiunilor respiratorii comune, precum durerea in gat, tusea si raguseala.

In luna august, comunicarea a continuat cu promovarea Cutaden® bebe, prin organizarea a 3 webinarii sustinute de un medic specialist pediatru. Temele abordate au vizat subiecte relevante pentru ingrijirea copilului, precum alaptarea, diversificarea alimentatiei, ingrijirea zonei scutecului si prevenirea eritemului fesier.

» E - commerce

In primele 9 luni ale anului, pe platforma e-commerce www.comenzionline.antibiotice.ro au fost implementate campanii promotionale dedicate portofoliului de suplimente alimentare de uz uman, dermato-cosmetice si dispozitive medicale, promovand oferte de tip 1+1 gratuit, reduceri de pret, acordarea de mostre de produs si materiale promotionale, urmarind stimularea achizitiilor si cresterea ratei de conversie. Campaniile au fost promovate si pe pagina de Facebook „Un bine in plus”, contribuind la cresterea vizibilitatii ofertelor si la atragerea traficului catre platforma de vanzare.

» **Evenimente dedicate publicului larg**

In perioada analizata, au fost derulate proiecte de comunicare si promovare adresate publicului larg, avand ca obiective cresterea vizibilitatii brandurilor, stimularea achizitiilor si consolidarea relatiei directe cu consumatorii.

A doua editie a campaniei „Tenul tau are o poveste. Hai sa o descoperim impreuna!”, desfasurata in luna martie, la Iasi, a imbinat evaluari dermatologice personalizate cu mecanisme promotionale si

directionarea consumatorilor catre farmaciile partenere. Campania a sustinut promovarea gamelor de dermatocosmetice Tinero® si Cutaden®.

In luna aprilie, Antibiotice a fost partener al Conferintei Toastmasters Division D: From Words to Influence - un eveniment profesional dedicat dezvoltarii abilitatilor de exprimare in public si de leadership, prin promovarea brandului Soriso® Focus.

Brandurile Cutaden® bebe si Cutaden® repair au fost promovate in cadrul evenimentelor BabyBoom si Social Moms, desfasurate in Bucuresti. Participarea a oferit oportunitati de prezentare si testare directa a produselor, precum si de informare a consumatorilor cu privire la ofertele disponibile pe platforma e-commerce.

De asemenea, brandurile SimbiFlora Kids, Cutaden® bebe si Cutaden® repair au fost prezente la evenimentul „Maratonul Sanatatii – Nutritia si relatia copilului cu mancarea", organizat la Iasi. Evenimentul a reunit specialisti in nutritia pediatrica, in cadrul a doua paneluri dedicate diferitelor categorii de varsta.

Brandul Fluxiv® a beneficiat de promovare in cadrul evenimentului „Facem pasi de iubire pentru copiii cu branule", organizat in cadrul Sports Festival de la Cluj. Vizibilitatea brandului a fost sustinuta prin materiale promotionale, includerea produselor in kiturile participantilor si comunicare in mediul online.

In luna iunie, Antibiotice a participat pentru al doilea an consecutiv la evenimentul „Picnic In Familie", unde au fost promovate brandurile Cutaden® bebe, Cutaden® repair, Faguria® si SimbiFlora Kids. Participarea a facilitat contactul direct cu publicul tinta, prezentarea produselor si colectarea feedbackului din partea consumatorilor.

Activitatile dedicate publicului larg au continuat in luna august, cu promovarea brandului Cutaden® bebe in cadrul evenimentelor „Maratonul Alaptarii – Ghidul esential pentru primii ani ai copilului", 2 august, si Moon Fetal Care, 16 august, desfasurate la Bucuresti.

Portofoliul de produse Antibiotice destinat ingrijirii copiilor – Cutaden® bebe, Cutaden® repair, Faguria® si SimbiFlora Kids – a fost promovat in luna august in cadrul evenimentului „Picnic Magic & Ludic", prin activitati care au incurajat interactiunea directa cu participantii si familiarizarea acestora cu produsele promovate.

In luna septembrie, brandul Faguria® a fost promovat in cadrul Conferintei „Inapoi in colectivitate: cum pregatim copilul pentru un start sanatos si echilibrat", desfasurata la Bucuresti. Evenimentul a abordat preocuparile parintilor privind sanatatea copiilor la inceputul noului an scolar, cu accent pe prevenirea si gestionarea problemelor respiratorii asociate revenirii in colectivitate.

Tot in luna septembrie, brandul Zifelle® Meno a fost promovat in cadrul primei editii a conferintei „Menopauza fara secrete". Evenimentul a abordat teme privind sanatatea femeii in perioada perimenopauzei si menopauzei, cu accent pe preventie, informare medicala si importanta consultului de specialitate. In cadrul primului panel, dedicat echilibrului hormonal, geneticii si longevitatii, participantele au primit mostre Zifelle® Meno si materiale informative, contribuind la cresterea vizibilitatii brandului si la familiarizarea publicului cu produsul.

» **Proiect Educatie pentru sanatate**

In perioada iulie – septembrie 2026, a fost derulata, in colaborare cu profesionisti din domeniul sanatatii, o campanie de educatie pentru sanatate, care a inclus publicarea a 10 articole pe platforme externe relevante. Proiectul a urmarit informarea publicului prin continut cu caracter educational, sustinerea vizibilitatii si autoritatii online a platformei www.comenzionline.antibiotice.ro, precum si promovarea brandurilor Fluxiv®, Soriso® Luna, Soriso® Focus, Urexpert®, Zifelle® Meno si TriOli®.

Diversitatea proiectelor derulate si prezenta brandurilor in contexte variate de comunicare au contribuit la consolidarea relatiei cu consumatorii si la sustinerea pozitionarii portofoliului pe segmentele de piata vizate. Prin corelarea actiunilor digitale cu activitatile desfasurate in cadrul evenimentelor si al proiectelor educationale, a fost asigurata o comunicare coerenta si o expunere constanta a brandurilor in randul publicului relevant.

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

» **Social media**

In perioada Ianuarie- Septembrie 2026, au fost derulate campanii integrate de social media, bazate pe continut educativ, concursuri si activari de comunitate, cu obiectivul cresterii notorietatii brandului VetAria+, dezvoltarii comunitatilor online si stimularii interactiunii cu publicul tinta.

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

Campaniile cu influenceri din zona pet-care si medici veterinari ambasadori au sustinut promovarea produselor VetAria+ prin testari, recomandari si continut bazat pe experienta practica, contribuind la cresterea increderii in brand si la extinderea audientei.

» **Evenimente public larg**

In primele 9 luni ale anului 2026, Antibiotice a participat la o serie de evenimente dedicate publicului larg, avand ca obiective cresterea vizibilitatii gamei VetAria+, informarea proprietarilor cu privire la preventie si rolul nutraceuticelor in mentinerea sanatatii animalelor de companie, precum si promovarea shop-ului online comenzionline.antibiotice.ro si facilitarea accesului consumatorilor la platforma de comenzi.

Participarile au inclus:

- **Animal Fest by USV Iasi (16 - 17 mai 2026)**, organizat de Universitatea de Stiintele Vietii;
- **Pet Event Iasi (27 - 28 iunie 2026)**;
- Deschiderea celei de-a patra locatii a Spitalului Transilvania, la Timisoara, eveniment care a marcat consolidarea parteneriatului cu echipa medicala si a oferit oportunitatea interactiunii directe cu proprietarii de animale de companie, prin prezentarea gamei VetAria+ si distribuirea de mostre de produse.
- **Noaptea Cercetatorilor Europeni (25 septembrie 2026)**, organizata la Iasi in parteneriat cu Universitatea Tehnica „Gheorghe Asachi” si Universitatea „Alexandru Ioan Cuza”;
- **Pet Care Fest (26 septembrie 2026)**, organizat de Spitalul Regional Veterinar Arcadia Vet din Iasi, eveniment dedicat proprietarilor de caini si pisici, in cadrul caruia promovarea VetAria+ a avut ca punct central produsul Imunitate, in contextul inceperii sezonului rece.

4.3 Dezvoltarea portofoliului

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

Extinderea portofoliul companiei are loc atat prin proiecte de cercetare-dezvoltare desfasurate in cadrul centrului propriu INOVA a+, cat si prin achizitie de licente pentru produse care completeaza portofoliul companiei, dar care nu sunt compatibile cu fluxurile tehnologice existente.

In anul 2026, in cadrul Centrului de Cercetare INOVA a+, au fost planificate activitati de cercetare-dezvoltare aferente unui portofoliu de 47 de proiecte.

Portofoliul de proiecte include atat medicamente cu prescriptie medicala (Rx), cat si produse non-Rx (OTC, dispozitive medicale si dermatocosmetice), distribuite 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 18 proiecte.

In primele 9 luni ale anului, activitatile de cercetare s-au desfasurat conform etapelor si termenelor planificate pentru toate aceste proiecte.

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

Pentru anumite categorii de produse, legislatia farmaceutica impune desfasurarea studiilor clinice in vederea obtinerii autorizatiei de punere pe piata. 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 cadrul Centrului de Studii Clinice, in primele 9 luni, au fost desfasurate activitati specifice pentru trei produse aflate in dezvoltare, produse care vor contribui la extinderea portofoliului companiei. Pentru Divizia de Produse Topice sunt in derulare 2 studii clinice, iar pentru Divizia de Produse Forme Solide uz Oral este in derulare un studiu de bioechivalenta.

---

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.

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-ul de Produse Topice, aceasta finalizandu-se cu acordarea certificatului si Autorizatiei de functionare si import.

In aprilie 2026 a avut loc inspectia din partea DSV a depozitului de produs finit pentru emiterea autorizatiei de distributie angro a produselor medicinale veterinare.

In trimestrul II Antibiotice S.A. a avut audituri de la 2 parteneri strategici ambele pentru site Produse Parenterale, acestea fiind incheiate cu succes si fara observatii majore sau critice, ceea ce conduce la continuitatea parteneriatelor.

Cu referire la instruirea periodica cu teme GMP specifice, membrii departamentului Asigurarea Calitatii au participat la instruiri efectuate de furnizori externi cu abordarea unor teme de actualitate, specifice industriei farmaceutice: 1 workshop (17.03.2026 - reforma EU in domeniul industriei farmaceutice), o instruire online (16-17-18.06 - GMP for equipments), 1 instruire tema dispozitive medicale (15.07.2026), 2 instruiri teme GMP online (15/16.09.2026 – Analytical Method Validation, 22/23.09.2026 Product Transfer).

5.1 Responsabilitatea fata de mediu

In perioada ianuarie – septembrie 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 toate autorizatiile de mediu necesare desfasurarii activitatii.

A fost obtinuta Autorizatia de Gospodarire a Apelor reinnoita, privind alimentarea cu apa, colectarea, preepurarea si evacuarea apelor uzate aferente activitatii companiei. Autorizatia este valabila pana la data de 01.05.2031 si asigura conformitatea activitatilor societatii cu cerintele legale aplicabile in domeniul gospodaririi apelor.

In vederea asigurarii continuitatii activitatii, a fost obtinuta revizia nr. 1 din 25.09.2026 pentru Autorizatia Integrata de Mediu nr. 3/29.09.2021, care stabileste conditiile de desfasurare a activitatilor companiei in conformitate cu cerintele legale aplicabile in domeniul protectiei mediului.

Controalele efectuate de reprezentantii autoritatilor competente in domeniul protectiei mediului nu au evidentiat neconformitati si nu au fost constatate incalcari ale prevederilor legislatiei de mediu in vigoare.

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.

In vederea asigurarii conformitatii cu cerintele legale si a imbunatatirii performantei de mediu, au fost desfasurate urmatoarele activitati:

- Finalizare Audit intern privind gestionarea deseurilor aferent anului 2025;
- Elaborare program anual de prevenire si reducere a cantitatilor de deseuri generate din activitatea proprie, in vederea diminuarii impactului asupra mediului si optimizarii utilizarii resurselor;
- Colectatarea separata a deseurile si predarea catre operatori autorizati, in vederea valorificarii sau eliminarii finale. Anumite tipuri de deseuri sunt tratate prin incinerare in instalatia proprie;
- Au fost indeplinite obligatiile privind responsabilitatea extinsa a producatorului (REP) prin contract cu o organizatie autorizata care implementeaza obligatiile privind raspunderea extinsa a producatorului (OIREP).

Determinari ale nivelului de zgomot:

- In vederea demonstrarii conformitatii activitatilor desfasurate pe amplasament din punctul de vedere al emisiilor de zgomot, au fost efectuate determinari ale nivelului de zgomot ambiental la limita incintei, atat pe timp de zi, cat si pe timp de noapte.
- Masuratorile au fost realizate de ECOIND – Laborator Control Poluare Aer, laborator acreditat RENAR conform SR EN ISO/IEC 17025:2018, in 28 de puncte amplasate pe toate laturile amplasamentului. Determinarile au inclus masurarea zgomotului de fond si aplicarea corectiilor prevazute de SR ISO 1996-2:2018.
- Rezultatele obtinute au confirmat incadrarea tuturor valorilor determinate in limitele admise de SR 10009:2017, de Autorizatia Integrata de Mediu, fara a fi inregistrate depasiri ale valorilor limita, atat pe timp de zi, cat si pe timp de noapte.
- Valorile masurate au fost influentate preponderent de traficul rutier din zona limitrofa amplasamentului, fara ca activitatea desfasurata pe amplasament sa genereze un impact acustic semnificativ asupra zonelor rezidentiale din vecinatate. In consecinta, se poate concluziona ca activitatea desfasurata pe amplasament respecta cerintele aplicabile privind

protectia impotriva zgomotului si nu produce un disconfort acustic semnificativ asupra receptorilor sensibili din proximitate.

Schimbari climatice si decarbonizare

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

Rezultatele evaluarii au contribuit la o mai buna intelegere a impactului asociat emisiilor indirecte si la identificarea oportunitatilor de imbunatatire a proceselor interne privind monitorizarea si gestionarea performantei de mediu.

Informatii suplimentare privind evaluarea emisiilor de gaze cu efect de sera si masurile implementate pentru gestionarea impactului asupra climei sunt prezentate in Raportul Anual Integrat ESG 2025, capitolul E1 – Schimbari climatice.

In cadrul evaluarii de sustenabilitate EcoVadis 2026, Antibiotice a obtinut un scor de 85 din 100 de puncte, fiind recompensata cu medalia Gold si calificativul „Outstanding”. Acest rezultat pozitioneaza compania in top 5% al organizatiilor evaluate la nivel global, confirmand performanta sa in domeniul sustenabilitatii si eficacitatea practicilor implementate in ariile de mediu, social, etica si achizitii sustenabile.

5.2 Sanatate si securitate in munca

Instruirea periodica a personalului in primele 9 luni ale anului 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%), in primele 9 luni ale anului au fost efectuate un numar de 1.108 controale medicale periodice de medicina muncii.

Monitorizarea expunerii la noxe s-a realizat conform Programului anual de monitorizare a expunerii la noxe, precum si determinari suplimentare (la intrare in vase, explozimetrie, intrari in canale/camine).

S-a intrunit Comitetul de securitate si sanatate in munca in sedinte in cadrul carora s-au prezentat rapoarte cu privire la starea de sanatate a angajatilor, masurile din Planul de prevenire si protectie pentru anul 2026 si gradul de implementare, Raportul anual de activitate al Activitatii Securitate si Sanatate in munca pentru anul 2025.

In perioada mai – septembrie 2026 se desfasoara un screening pentru diagnosticarea Sindromului de Ovar Polichistic, program organizat de Clinica endocrinologie – Spitalul Clinic de Urgenta Sf Spiridon Iasi,-orientat spre un public tinta format din femei cu varsta pana in 44 ani, angajate ale companiei. In cadrul screening-ului au participat 101 femei (efectuat anamneza) din care 69 au efectuat si analize medicale, ecografii.

Au fost realizate masuri tehnice din Planul de prevenire si protectie pentru anul 2026 care au cuprins achizitii de echipamente pentru reducere a efortului fizic precum si lucrari de modernizare spatii de fabricatie.

In primele 9 luni ale anului 2026 nu au fost inregistrate evenimente de munca.

6. Performanta si rezilienta operationala in contextul primelor 9 luni

In primele 9 luni ale anului 2026 veniturile totale raportate au fost de 465,4 milioane lei, din care venituri din vanzarea de produse finite si substante active a fost de 444,2 milioane lei.

Pentru piata interna, veniturile au inregistrat suma de 235,6 milioane lei, in scadere cu 11% comparativ cu 9 luni 2025.

In perioada ianuarie - septembrie 2026, vanzarile internationale de produse finite si substante active au atins 208,6 milioane lei, echivalentul a aproximativ 47 milioane USD, in crestere cu 3% comparativ cu perioada similara a anului precedent. Exprimata in USD, cresterea vanzarilor a fost de aproximativ 5% comparativ cu aceeasi perioada a anului 2025.

6.1 Antibiotice in piata din Romania[1]

In perioada analizata, vanzarile pe piata interna catre pacienti au inregistrat o crestere cantitativa (+1,8% cantitativ cutii) dar si o scadere valorica cu 4,9%.

In primele 9 luni ale anului 2026 pe piata interna, Antibiotice:

- isi mentine locul 4 (dintr-un total de 377 companii) in consum - cutii pe segmentul medicamentelor generice cu prescriptie si non-RX (cu o cota de piata de 5,4%, cu 0,7 puncte procentuale comparativ cu primele 9 luni 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%, pe o piata in care activeaza 242 companii;
- este lider cantitativ (UI) in piata totala pe forma farmaceutica unguente (19,7% dintr-un total de 136 companii), supozitoare si ovule (34,2% dintr-un total de 56 companii) si pulberi injectabile (59,3% dintr-un total de 57 companii);
- ocupa locul 1, dupa numarul de cutii in piata totala de antiinfectioase (21,9% dintr-un total de 73 companii).

[1] *Sursa datelor: Cegedim Romania Sell Out 9 luni 2026*

6.2 Antibiotice in piata internationala

In primele 9 luni ale anului 2026, vanzarile internationale de produse finite si substante active au atins 208,6 milioane lei, in crestere cu 3% comparativ cu perioada similara a anului precedent. Valoarea vanzarilor exprimata in USD este echivalentul a aproximativ 47 milioane USD in crestere cu 5% comparativ cu 9 luni 2025.

Activitatea comerciala pe pietele externe s-a desfasurat intr-un context international caracterizat de volatilitate, influentat de evolutiile geopolitice, presiunile economice si comerciale, fluctuatiile valutare, dificultatile logistice si modificarile intervenite in lanturile de aprovizionare. In acelasi timp, prudenta manifestata de partenerii comerciali in procesul de planificare a comenzilor si intarzierile in procesele de reglementare si lansare a produselor au continuat sa influenteze vizibilitatea asupra cererii pe termen mediu si lung.

In acest context, activitatea comerciala a fost orientata catre consolidarea relatiilor cu partenerii strategici, adaptarea permanenta a planificarii comerciale la evolutia pietei si dezvoltarea de noi oportunitati de afaceri, cu obiectivul asigurarii unei cresteri sustenabile a prezentei internationale. Astfel, vanzarile de produse finite au inregistrat o evolutie pozitiva de +14% comparativ cu primele 9 luni ale anului 2025, in timp ce pe segmentul substantelor active s-a resimtit contractia consumului la nivelul unor piete si parteneri traditionali, ceea ce a condus la o usoara diminuare a vanzarilor comparativ cu perioada similara a anului precedent.

Europa si-a mentinut pozitia de principala regiune in cadrul strategiei de internationalizare a companiei, atat pentru produsele finite, cat si pentru substantele active. Aproximativ 60% din vanzarile internationale de produse finite au fost realizate pe 22 de piete europene, selectate in functie de potentialul comercial al produselor, modelul de afaceri, canalul de distributie si structura parteneriatelor locale.

Vanzarile de produse finite pe pietele Uniunii Europene au crescut cu 36% comparativ cu primele 9 luni ale anului precedent, evolutie sustinuta in principal de rezultatele inregistrate in Germania, Italia, Tarile de Jos, Polonia, precum si in tarile nordice si baltice.

In America de Nord si regiunea Asia-Pacific, Antibiotice a consolidat afacerea, aceste piete fiind caracterizate in ultimele 12 - 18 luni de un grad ridicat de volatilitate si modificari frecvente ale cadrului legislativ si comercial, inclusiv prin adoptarea unor masuri cu caracter protectionist in sprijinul producatorilor locali.

Regiunea Orientului Mijlociu si-a mentinut un rol important in structura exporturilor si in strategia de dezvoltare internationala a companiei. In pofida provocarilor logistice, Antibiotice si-a pastrat flexibilitatea operationala necesara pentru sustinerea livrarilor de substante active si medicamente antiinfectioase si cardiovasculare. Exporturile catre aceasta regiune s-au dublat comparativ cu perioada similara din 2025, sustinute atat de consolidarea prezentei pe pietele traditionale, cat si de extinderea activitatii comerciale in Arabia Saudita, Emiratele Arabe Unite.

In teritoriile din regiunea Europei de Est (Republica Moldova, Ucraina, Azerbaidjan, Georgia si Armenia) se inregistreaza o crestere cu 50% raportat la perioada similara a anului 2025, prin expunerea pe un portofoliu mai larg de medicamente pe segmentul spitale (in Republica Moldova), precum si cresterea

cotei de piata pe segmentul retail pe portofoliul de medicamente cardiovasculare si antiinfectioase (in Azerbaidjan si Ucraina).

6.3 Managementul fluxurilor financiare si al cheltuielilor operationale

Intr-un context economic marcat de incertitudine, presiuni asupra costurilor si competitie intensa, rezultatele financiare realizate la data de 30 septembrie 2026 au inregistrat o ajustare comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior.

Profitul brut realizat la data de 30 septembrie 2026 este in valoare de 5,26 milioane lei.

-lei-

Indicatori	30 septembrie 2026	30 septembrie 2025	30 septembrie 2026/ 30 septembrie 2025
A. Venituri totale, din care:	**465.439.617**	**498.212.639**	-6,6%
1. Venituri operationale	446.982.849	484.383.026	-7,7%
1.1 Venituri din contractele cu clientii (cifra de afaceri), din care:	**444.239.131**	**468.355.688**	-5,1%
venituri din vanzarea de produse realizate pe site-urile proprii	363.827.566	367.675.106	-1,0%
venituri din vanzarea produselor realizate pe site-urile partenere	79.290.703	99.088.807	-20,0%
venituri din prestarea de servicii	1.120.862	1.591.775	-29,6%
1.2 Alte venituri din exploatare	4.217.697	458.335	820%
1.3 Venituri din subventii	1.061.789	333.282	219%
1.4 Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	-16.149.825	7.429.099	-317%
1.5 Venituri din proiecte de imobilizari	13.614.056	7.806.622	74,4%
2. Venituri financiare	**18.456.768**	13.829.613	33,5%
Venituri din diferente de curs valutar	18.456.177	13.828.135	33,5%
Venituri din dobanzi bancare	591	1.479	-60%
B. Cheltuieli totale, din care:	**460.180.814**	**446.389.697**	**3,1%**
1.Cheltuieli operationale:	429.015.493	423.631.306	1,3%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	109.919.147	113.251.278	-2,9%
Cheltuieli cu produsele realizate pe site-urile partenere	59.859.701	59.317.539	0,9%
Cheltuieli cu energia electrica	6.253.483	6.475.533	-3,4%
Cheltuieli cu gazele naturale	6.383.935	6.854.817	-6,9%
Cheltuieli cu apa potabila si canalizare	1.928.002	1.681.509	14,7%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	124.356.949	125.742.847	-1,1%
Alte cheltuieli de exploatare (*)	77.054.805	70.942.355	8,6%

Indicatori	30 septembrie 2026	30 septembrie 2025	30 septembrie 2026/ 30 septembrie 2025
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	43.259.471	39.365.429	9,9%
2. Cheltuieli financiare	31.165.321	22.758.391	36,9%
Cheltuieli din diferente de curs valutar	26.759.355	19.386.665	38%
Cheltuieli cu dobanzile bancare	4.405.966	3.371.725	30,7%
Rezultat operational	**17.967.357**	**60.751.720**	-70,4%
Rezultatul financiar	**-12.708.553**	**-8.928.778**	42,3%
Profit brut	**5.258.803**	**51.822.942**	-89,9%
Cheltuieli cu impozit pe profit	5.012.505	9.185.720	-45,4%
Profit net	**246.298**	**42.637.222**	-99,4%

Veniturile din activitatea operationala realizate la data de 30 septembrie 2026 sunt in valoare de 446,98 milioane lei, cu aproximativ 8% mai mici comparativ cu nivelul de 484,38 milioane lei inregistrat la data de 30 septembrie 2025.

Cheltuielile operationale realizate in perioada analizata au atins un nivel de 429 milioane lei, cu 1,3% mai mare comparativ cu valoarea de 423,63 milioane lei realizata in aceeasi perioada a anului precedent.

Rezultatul operational este in valoare de 17,97 milioane lei, cu 70% mai mic comparativ cu valoarea de 60,75 milioane lei inregistrata la data de 30 septembrie 2025.

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri neta inregistrata la data de 30 septembrie 2026 este in valoare de 444,24 milioane lei, cu 24,12 milioane lei mai mica comparativ cu valoarea de 468,36 milioane lei realizata la 30 septembrie 2025.

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

- piata interna in valoare de 235,56 milioane lei;
- piata internationala in valoare de 208,68 milioane lei.

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

- Piata farmaceutica nationala totala a inregistrat o scadere cantitativa (-7,7% la nivel de cutii) si o crestere valorica de 5,4%, crestere generata de segmentul medicamentelor originale, aflate sub patent.
- Piata medicamentelor generice a inregistrat scaderi cantitative (-11% in cutii) si valorice de 5,2%.

- Scaderea puterii de cumparare a populatiei, pe fondul unei inflatii persistente crescute 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, segment ce a inregistrat scaderi cantitative de 18% si valorice de -13%.
- 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 putine, 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.
- 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;
- Contextul international a fost caracterizat de un grad ridicat de incertitudine, generat de dinamica geopolitica, constrangerile economico - comerciale, fluctuatiile valutare si perturbarile din retelele logistice si de aprovizionare.

Structura cifrei de afaceri la data de 30 septembrie 2026 comparativ cu valoarea realizata la data de 30 septembrie 2025 este:

- veniturile din vanzarea produselor finite realizate pe site-urile proprii au o pondere de 81,9%. Valoarea acestora este de 363,83 milioane lei, cu 1% mai mica comparativ cu valoarea inregistrata la data de 30 septembrie 2025 (367,68 milioane lei);

- veniturile din vanzarea produselor realizate pe site-urile partenere au o pondere de 17,85%, valoarea acestora fiind de 79,29 milioane lei, cu 20% mai mica comparativ cu valoarea de 99,09 milioane lei inregistrata la data de 30 septembrie 2025.

Alte venituri din exploatare

In perioada ianuarie - septembrie 2026 s-au inregistrat alte venituri din exploatare in valoare de 4,22 milioane lei, din care valoarea de 3,26 milioane lei reprezinta taxa pe valoarea adaugata ajustata (in conformitate cu art. 287 lit. c din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal) aferenta contributiei pentru finantarea unor cheltuieli in domeniul sanatatii.

La 30 septembrie 2026, veniturile aferente costurilor stocurilor de produse (variatia stocurilor) au inregistrat o valoare de -16,15 milioane lei, comparativ cu 7,43 milioane lei la aceeasi data a anului 2025. Aceasta evolutie reflecta direct politica de reducere/optimizare a stocurilor demarata in trimestrul II, pe fondul corelarii productiei cu dinamica vanzarilor.

Veniturile din proiecte de cercetare-dezvoltare au fost in valoare de 13,61 milioane lei, mai mari comparativ cu valoarea de 7,81 milioane lei realizata in perioada similara a anului precedent, fiind in corelatie cu stadiul derularii proiectelor in cadrul Centrului de Cercetare INOVA a+.

Analiza cheltuielilor

In structura cheltuielilor operationale, cheltuielile cu materii prime, consumabile si produse realizate pe alte site-uri de fabricatie sunt in valoare de 169,78 milioane lei, cu 1,6% mai mici comparativ cu valoarea de 172,57 milioane lei inregistrata la data de 30 septembrie 2025.

Cheltuieli cu materii prime, consumabile si ambalaje au fost de 109,92 milioane lei, cu 3% mai mici comparativ cu nivelul de 113,25 milioane lei, realizat la data de 30 septembrie 2025. Cheltuielile cu produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie au inregistrat o valoare 59,86 milioane lei comparabila cu cea realizata in acceeasi perioada a anului precedent (59,32 milioane lei).

Cheltuieli cu energia electrica (inclusiv combustibilul pentru masinile electrice), gazele naturale, apa potabila inregistrate in primele 9 luni ale anului 2026 sunt in valoare de 14,56 milioane lei, sub nivelul realizat la 30 septembrie 2025 de 15,01 milioane lei. Diferenta este determinata de structura de fabricatie prin diminuarea cantitativa a consumului de utilitati (impact de 0,85 milioane lei) si de cresterea pretului utilitatilor (impact de 0,48 milioane lei). Exploatarea centralelor fotovoltaice in perioada ianuarie - septembrie 2026 a adus economii de aproximativ 22% din cantitatea consumata de energie electrica in aceasta perioada, echivalent valoric exprimat in pret mediu de achizitie de la furnizori, de 1,7 milioane lei.

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor inregistrate conform sistemelor de salarizare la data de 30 septembrie 2026, au un nivel de 124,36 milioane lei cu 1% mai mici comparativ cu nivelul de la data de 30 septembrie 2025.

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

-lei-

Indicatori	30 septembrie 2026	30 septembrie 2025	30 septembrie 2026/ 30 septembrie 2025
Total alte cheltuieli din exploatare, din care, principale categorii de costuri:	**77.054.805**	**70.942.355**	8,6%
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	40.162.174	40.307.269	-0,4%
Cheltuieli cu serviciile executate de terti si promovare	26.550.775	27.720.609	-4,2%
Cheltuieli de transport	3.935.415	3.039.290	29,5%
Cheltuieli cu primele de asigurare	3.176.138	2.509.578	26,6%
Cheltuieli cu reparatiile	1.036.725	2.038.664	-49,1%
Cheltuieli cu comisioane bancare	829.609	459.364	80,6%
Cheltuieli cu deplasarile	804.403	1.038.078	-22,5%
Cheltuieli cu chiriile	499.046	238.979	108,8%

Indicatori	30 septembrie 2026	30 septembrie 2025	30 septembrie 2026/ 30 septembrie 2025
Cheltuieli de reprezentare in teritorii	426.076	571.645	-25,5%
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	402.522	394.714	2,0%

Aceste cheltuieli includ:

- cheltuielile cu alte impozite si taxe, in valoare de 40,16 milioane lei, sunt aproximativ la acelasi nivel inregistrat la data de 30 septembrie 2025. Taxa clawback (inclusiv taxa de solidaritate de 0,6% pentru medicamentele generice), in valoare de 28,67 milioane lei, detine o pondere de 71% in aceasta categorie; cheltuielile cu impozitele si taxele includ si cheltuielile cu impozite si taxele locale pentru cladiri, terenuri, mijloace de transport.
- cheltuieli cu serviciile executate de terti si promovare includ servicii pentru sustinerea vanzarilor, cheltuieli pentru reclama si publicitate (care includ cheltuieli media, cheltuieli aferente proiectelor de pozitionare a produselor la raft, promovare stiintifica si participare la congrese, materiale promotionale), serializarea medicamentelor, studii de piata in domeniul farma, calificari si mentenanta echipamente, servicii vamale, analize fizico-chimice. Valoarea acestora la data de 30 septembrie 2026 este de 26,55 milioane lei, cu 4,2% mai mici comparativ cu valoarea de la data de 30 septembrie 2025.
- cheltuielile cu transportul sunt in valoare de 3,93 milioane lei, cu 29,5% mai mari comparativ cu valoarea de 3,04 milioane lei realizata in primele 9 luni ale anului 2025. Aceste cheltuieli sunt aferente transportului produselor finite franco destinatie, vandute pe piata interna si pe piata internationala. Evolutia acestora a fost influentata, printre alti factori, de majorarea tarifelor de transport, pe fondul cresterii preturilor combustibililor si al perturbarilor logistice generate de conflictul din Orientul Mijlociu.
- cheltuielile cu asigurarile, in valoare de 3,18 milioane lei, includ in principal urmatoarele categorii: asigurarea riscului comercial pentru creantele de pe piata interna si externa; asigurarea de sanatate a salariatilor, acordata pe criterii de performanta; asigurarile obligatorii si facultative pentru mijloacele de transport; asigurarea medicamentelor pe durata transportului catre clienti. Componenta aferenta asigurarii transporturilor internationale a fost influentata de majorarea primelor de asigurare asociate riscurilor suplimentare generate de conflictul din Orientul Mijlociu.
- cheltuielile cu intretinerea si reparatiile sunt in valoare de 1,04 milioane lei fiind necesare pentru mentinerea in stare optima a echipamentelor de productie, a constructiilor si a flotei auto. Parte din reducere vine din inlocuirea partiala a flotei de masini cu un contract operational de leasing.
- cheltuieli cu comisioanele bancare inregistrate la data de 30 septembrie 2026 sunt mai mari cu 0,37 milioane lei comparativ cu nivelul realizat din aceeasi perioada a anului precedent, diferenta provenind de la suplimentarea/contractarea de imprumuturi bancare;

- cheltuielile cu deplasarile sunt in valoare de 0,8 milioane lei, sub nivelul inregistrat la 30 septembrie 2025 (1,04 milioane lei). Aceste cheltuieli sunt necesare pentru deplasari la autoritati si parteneri de afaceri, consolidarea parteneriatelor si participarea la conferinte, evenimente internationale si cursuri de formare profesionala;
- cheltuielile cu chiriile inregistrate la data de 30 septembrie 2026 sunt in valoare de 0,5 milioane lei mai mari comparativ cu nivelul inregistrat in aceeasi perioada a anului precedent. Cresterea acestei categorii de cheltuiala este determinata de costurile aferente inchirierii autoturismelor prin leasing operational.
- vanzarea produselor in teritoriile Antibiotice SA implica incheierea de contracte cu parteneri din zonele respective pentru a gestiona inregistrarea produselor la autoritati si pentru a intermedia vanzarile in piata, astfel in perioada analizata s-au inregistrat cheltuieli de reprezentare in teritorii in valoare de 0,43 milioane lei.

Rezultatul financiar realizat la data de 30 septembrie 2026 este de -12,71 milioane lei, mai mare cu 3,78 milioane comparativ cu valoarea de -8,93 milioane lei, inregistrata in aceeasi perioada a anului 2025.

Structura rezultatului financiar la 30 septembrie 2026 comparativ cu 30 septembrie 2025 este prezentata in continuare.

-lei-

Indicatori	30 septembrie 2026	30 septembrie 2025
Impactul diferentelor de curs valutar la reevaluarea disponibilului din conturile bancare	-56.218	-2.080.302
Impactul diferentelor de curs valutar pentru creante si datorii in valuta	-1.352.242	-1.502.328
Impactul diferentelor de curs valutar la reevaluarea creditelor de investitii	-6.894.718	-1.975.901
Impactul dintre cheltuielile si veniturile privind dobanzile	-4.405.375	-3.370.247
Total rezultatul financiar	**-12.708.553**	**-8.928.777**

Cursul valutar pentru moneda euro la data de 30 septembrie 2026 a fost de 5,2785 lei (la data de 31 decembrie 2025 nivelul a fost de 5,0985 lei) comparativ cu nivelul de 5,0811 lei inregistrat la data de 30 septembrie 2025.

Cursul valutar pentru moneda USD la data de 30 septembrie 2026 a fost de 4,6474 lei (la data de 31 decembrie 2025 nivelul a fost de 4,3417 lei) comparativ cu nivelul de 4,3247 lei inregistrat la data de 30 septembrie 2025.

Situatia pozitiei financiare

Indicatori	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025	30 septembrie 2026/ 31 decembrie 2025
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	889.540.687	816.921.006	8,9%
Imobilizari necorporale	84.189.424	69.948.357	20,4%
Total active imobilizate	**973.730.111**	**886.869.363**	**9,8%**
Active circulante			
Stocuri	174.015.674	178.873.615	-2,7%
Creante comerciale si similare	338.384.455	309.421.285	9,4%
Cheltuieli inregistrate in avans	6.181.349	3.984.188	55,1%
Numerar si echivalente de numerar	1.031.314	9.944.346	-89,6%
Total active circulante	**519.612.792**	**502.223.434**	**3,5%**
Total active	**1.493.342.903**	**1.389.092.797**	**7,5%**
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	67.133.804	67.133.804	0,0%
Rezerve din reevaluare	193.777.754	202.188.240	-4,2%
Rezerve legale si alte rezerve	449.837.138	441.525.130	1,9%
Rezultat reportat	194.085.324	217.760.293	-10,9%
Total capital propriu	**904.834.020**	**928.607.467**	**-2,6%**
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii bancare	184.736.542	135.735.402	36,1%
Subventii pentru investitii	15.372.394	10.008.082	53,6%
Datorii privind impozitele amanate	67.513.754	64.381.163	4,9%
Total datorii pe termen lung	**267.622.690**	**210.124.647**	**27,4%**
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	149.741.771	136.929.626	9,4%
Imprumuturi bancare	154.226.670	97.749.630	57,8%
Alte datorii	12.180.345	15.164.544	-19,7%
Subventii pentru investitii	4.737.407	516.884	816,5%
Total datorii curente	**320.886.193**	**250.360.684**	**28,2%**
Total datorii	**588.508.883**	**460.485.330**	**27,8%**
Total capital propriu si datorii	**1.493.342.903**	**1.389.092.797**	**7,5%**

Analiza activului patrimonial

La 30 septembrie 2026, valoarea activului este de 1,49 miliarde lei, cu 7,5% mai mare comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2025. Activele imobilizate au crescut cu 9,8%, pe fondul continuarii programului de investitii.

Activele circulante au crescut cu 3,5% comparativ cu inceputul anului 2026, in principal ca urmare a majorarii creantelor comerciale si similare cu 9,4%.

Nivelul stocurilor la 30 septembrie 2026 este inferior celui de la sfarsitul anului 2025. In vederea asigurarii continuitatii procesului de productie si diminuarii riscurilor generate de termenele de livrare si fluctuatiile de pret, compania mentine stocuri adecvate necesitatilor procesului de fabricatie si vanzare.

Principalele categorii de stocuri sunt:

- materii prime, consumabile, obiecte de inventar, produse reziduale, ambalaje, produse in curs de executie si semifabricate sunt in valoare cumulata de 69 milioane lei cu 0,46% mai mici comparativ cu valoarea inregistrata la data de 31 decembrie 2025;
- stocurile de produse finite si marfuri, in valoare de 105,02 milioane lei sunt mai mici cu 4,15% comparativ cu nivelul realizat la 31 decembrie 2025;

Ponderea creantelor comerciale si similare in total active circulante este de 65%. Valoarea acestora este de 338,38 milioane lei, cu 9,4% mai mare comparativ cu valoarea de la inceputul anului 2026, de 309,42 milioane lei. Expunerea este concentrata in intervalele <30 zile (104,5 mil. lei; 35,9%) si in intervalul 91-180 zile (106,23 mil lei; 36,5%).

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 la data de 30 septembrie 2026 sunt in valoare de 588,51 milioane lei, conducand la un grad de indatorare calculat ca raport intre datorii totale si total activ de 39,4%.

Datoriile curente sunt in valoare de 320,89 milioane lei, mai mari cu 28,2% comparativ cu valoarea de la inceputul anului 2026. Aceasta categorie include:

- datoriile comerciale si similare, in valoare de 149,74 milioane lei, mai mari cu 9,4% comparativ cu inceputul anului 2026; structura acestor datorii este:
  - → datoriile catre furnizori de materii prime, materiale, servicii, aflate in termenul scadent, in valoare de 56,98 milioane lei;
  - → datoriile catre furnizorii de imobilizari, aflate in termenul scadent, in valoare de 37,08 milioane lei;
  - → dividende de plata repartizate din profitul anului 2025, in sold la finalul lunii septembrie 2026, in valoare de 22,62 milioane lei;
  - → contributiile si taxele aferente salariilor in sold la finalul lunii septembrie 2026, scadente pe data de 26.10.2026, datoriile din impozite si taxe curente sunt reprezentate de sumele

datorate Bugetului de stat cu scadenta 26.10.2026, impozit minim pe cifra de afaceri (1,22 milioane lei), taxa pe valoare adaugata de plata in valoare de 1,96 milioane lei si cu scadenta 25.11.2026, taxa clawback in valoare de 8,8 milioane lei;

- datoriile catre institutiile bancare pentru finantarea capitalului de lucru inclusiv ratele scadente in urmatoarele 12 luni, in valoare de 154,23 milioane lei, mai mari comparativ cu inceputul anului 2026.

Datoriile pe termen lung sunt in valoare de 267,62 milioane lei, sunt mai mari cu 27,4% comparativ cu inceputul anului 2026.

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 operatiunile fara caracter monetar si cu variatia elementelor de capital circulant, platile pentru investitii si sursele de finantare ale acestora. In primele 9 luni ale anului 2026, numerarul net din activitatea de exploatare inainte de variatia capitalului de lucru este de 49,95 milioane lei, variatia elementelor de activ circulant si a datoriilor pe termen scurt au determinat un decalaj temporar de lichiditati care a fost acoperit prin suplimentarea liniilor de credit.

Programul de investitii este finantat preponderent prin credite bancare dedicate, precum si din surse proprii. Tragerile din creditele de investitii au generat intrari de numerar in cadrul activitatii de finantare, ceea ce a condus la cresterea soldului acestor credite. Numerarul si echivalentele de numerar la 30 septembrie 2026 au fost de 1,03 milioane lei.

Valoarea activului net contabil la 30 septembrie 2026 este de 904,83 milioane lei.

Indicatorii financiari de sinteza la 30 septembrie 2026, comparativ cu data de 30 septembrie 2025, sunt prezentati in tabelul de mai jos:

-lei-

Nr. crt.	Mod de calcul	**Indicatori**	**30 septembrie 2026**	**30 septembrie 2025**	**30 septembrie 2026/ 30 septembrie 2025**
1		Active circulante	519.612.792	588.245.150	**-12%**
2		Numerar si echivalente de numerar	1.031.314	14.453.940	**-93%**
3		Datorii bancare pe termen scurt	154.226.670	116.518.865	**32%**
4		Datorii bancare totale	338.963.212	256.907.264	**32%**
5		Activ net contabil (capitaluri proprii)	904.834.020	922.941.466	**-2%**
6		Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization (EBITDA) cumulat 12 luni	85.142.311	123.372.542	**-31%**

Nr. crt.	Mod de calcul	Indicatori	30 septembrie 2026	30 septembrie 2025	30 septembrie 2026/ 30 septembrie 2025
7	7=(1-2)/3	Lichiditatea curenta (>1.2) ((Active curente-Numerar- creanta de impozit pe profit curent)/Datorii bancare pe termen scurt)	**3,36**	**4,92**	**-32%**
8	8=4/6	Datorii bancare totale/EBITDA (<3.5)	**3,98**	**2,08**	**91%**
9	9=4/5	Datorii bancare totale /Capital propriu (<1)	**0,37**	**0,28**	**35%**
10		Grad de indatorare (Datorii totale/Total activ)	**39,41%**	**34,09%**	**16%**
11		Solvabilitate generala (Total activ/Total datorii)	**2,54**	**2,93**	**-13%**

Lichiditatea curenta indica mentinerea echilibrului financiar pe termen scurt si este determinata ca raport intre active curente si datorii bancare pe termen scurt. Nivelul realizat la 30 septembrie 2026 este de 3,36 (peste nivelul agreat de institutiile bancare de 1,2). Indicatorul are un nivel mai mic comparativ cu cel inregistrat la data de 30 septembrie 2025, ca urmare a cresterii imprumuturilor bancare pe termen scurt intr-un ritm superior cresterii activelor circulante. Compania dispune de capacitatea de a onora obligatiile bancare curente pe seama activelor lichide.

Datoriile bancare totale (purtatoare de dobanda) raportate la EBITDA inregistreaza un nivel de 3,98. Acesta este peste parametrii agreati cu institutiile bancare, nivelul maximal agreat fiind de 3,5. Indicatorul datorii bancare totale raportate la capitalul propriu inregistreaza un nivel de 0,37 fiind in parametrii agreati de institutiile bancare (nivel maxim acceptat de 1), in crestere comparativ cu nivelul inregistrat la 30 septembrie 2025 fiind determinata de imprumuturile bancare atrase in perioada analizata.

Indicatorul gradul de indatorare arata capacitatea societatii de a acoperi datoriile totale din total active, inregistreaza un nivel de 39,41% mai mare in comparatie cu cel de la data de 30 septembrie 2025 de 34,09%. Solvabilitatea generala reflecta capacitatea unei societati de a face fata tuturor obligatiilor, inregistreaza un nivel de 2,54.

La data de 30 septembrie 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 1,65;
- cresterea datoriilor bancare intr-un ritm superior cresterii capitalurilor proprii a determinat un nivel al gradului de indatorare de 37,46% in crestere comparativ cu nivelul inregistrat la 30.09.2025 de 27,84%;
- viteza de rotatie a debitelor clienti este indicatorul de monitorizare a ritmului de colectare a creantelor, in perioada analizata avand un nivel de 193 zile;
- indicatorul viteza de rotatie a activelor mobilizate reflecta eficienta utilizari activelor imobilizate, nivelul acestuia fiind de 0,46.

Indicatori	Mod de calcul	Unitate de masura	30.09.2026	30.09.2025
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	numar de ori	1,65	2,22
Grad de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu *100	%	37,46%	27,84%
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*Timp	zile	193	172
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	numar rotatii	0,46	0,58

6.4 Investitii

Valoarea investitiilor realizate in primele 9 luni ale anului 2026 este de **75,24 milioane lei**. Conform programului anual 2026, structura investitiilor este urmatoarea:

I. Investitii in dezvoltare strategica – 65,21 milioane lei

1. Dezvoltarea portofoliului de produse

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

Programul de dezvoltare de produse noi pentru anul 2026 are urmatoarele obiective:

(a) modernizarea portofoliului de produse al companiei si

(b) completarea portofoliului cu produse destinate pietei internationale, prin adaptarea la cerintele legislative privind inregistrarile in teritoriile din planul de afaceri.

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 industriala Antibiotice S.A.: producerea, ambalarea si depozitarea. Pentru atingerea scopului, proiectul este structurat pe 3 componente:

- 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 a realizat proiectarea si va realiza fluxul de productie. Echipamentele pentru cercetare au fost achizitionate;
- Flux de produse sterile topice - este in etapa de achizitionare si punere in functiune a echipamentelor;
- Capacitate depozitare - autorizat de catre ANMDMR 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.

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).

Status implementare activitati:

- au fost incheiate 3 contracte de servicii prin proceduri de achizitie directa, conform planificarii din Cererea de finantare: servicii de consultanta in managementul implementarii proiectului, servicii de publicitate, contract de servicii de audit.
- a fost elaborata documentatiei DTAC (Documentatia Tehnica pentru obtinerea Autorizatiei de Construire).
- au fost elaborate documentatii pentru Avize necesare la faza DTAC, inclusiv ISU (scenariu la foc).
- a fost elaborarea documentatia Proiect tehnic (cu detalii de executie si cu documentatie economica – formulare F1- F6 cu preturi si fara preturi) .
- a fost obtinuta Autorizatia de Construire nr. 283/23.04.2026.
- a fost lansata procedura de achizitie de „Lucrari construire centru CD si sectie productie" in 10 mai 2026, cu o valoare estimata a contractului de 96.880.625,48 lei fara TVA, si o durata a contractului de 2 ani. In data de 16 iunie a fost termenul de primire al ofertelor pana la care au fost depuse doua oferte aflate in evaluare.
- a fost demarata activitatea de elaborare a documentatiei de achizitie „Furnizare echipamente productie", prin definirea caracteristicilor tehnice ale echipamentelor aferente fluxului de productie, in valoare de 88.077.985,28 lei fara TVA.
- au fost transmise prin platforma MySmis trei rapoarte de progres trimestriale:
    - Raport de progres nr.1 (11.11.2025 - 10.02.2026);
    - Raport de progres nr.2 (11.02.2026-10.05.2026);
    - Raport de progres nr.3 (11.05.2026-10.08.2026).

3. Strategia de digitalizare

In cadrul strategiei de digitalizare si informatizare, compania a prioritizat investitiile destinate cresterii eficientei operationale, prin optimizarea si reorganizarea proceselor interne pe baza automatizarii, implementarea unui sistem informatic integrat, modernizarea infrastructurii si a retelelor IT, precum si consolidarea securitatii cibernetice. Aceste demersuri urmaresc dezvoltarea unui mediu de lucru modern, performant si securizat, care sa asigure gestionarea eficienta si integrata a tuturor activitatilor companiei.

In trimestrul al treilea al anului 2026 a fost continuata consolidarea bazei de digitalizare, prin realizarea investitiilor in acest sector.

II. Investitii pentru consolidarea afacerii - 10,03 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 destinate producerii si distributiei utilitatilor reprezinta un program investitional multianual, implementat etapizat in functie de complexitatea lucrarilor si de valoarea investitiilor. Acesta vizeaza modernizarea infrastructurii esentiale, cu precadere modernizarea sistemului de alimentare si distributie cu energie electrica, instalatiile de producere si distributie a aburului, precum si sistemele de producere si distributie a aerului comprimat. Aceste investitii contribuie la cresterea fiabilitatii si eficientei operationale, la asigurarea continuitatii proceselor de fabricatie si la mentinerea conformitatii cu cerintele specifice industriei farmaceutice.

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

Investitiile au constat in 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 9 luni ale anului 2026 s-au derulat proceduri de achizitii echipamente, instalatii, dotari.

---

7. Perfectionarea sistemelor de 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 (AGA) reprezinta organul de deliberare si decizie al actionarilor Antibiotice S.A., prin intermediul caruia acestia isi exercita drepturile si adopta hotarari privind aspectele esentiale ale activitatii si guvernantei companiei, in limitele competentelor prevazute de lege si de Actul Constitutiv. Printre principalele atributii ale AGA se numara numirea membrilor Consiliului de Administratie, aprobarea repartizarii profitului, stabilirea remuneratiei administratorilor si numirea auditorului financiar. In functie de natura deciziilor supuse aprobarii, Adunarea Generala a Actionarilor se intruneste in sedinte ordinare sau extraordinare.

In primele 9 luni ale anului 2026, la initiativa Consiliului de Administratie, au fost convocate patru Adunari Generale Ordinare si o Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor. Hotararile adoptate sunt disponibile pe website-ul companiei, in sectiunea „Investitori – Adunari Generale ale Actionarilor – AGA si arhiva AGA".

Drepturile actionarilor

In conformitate cu principiile de guvernanta corporativa si prevederile legale aplicabile, Antibiotice S.A. asigura respectarea si exercitarea drepturilor fundamentale ale actionarilor, printre care:

- Dreptul de a participa la Adunarile Generale ale Actionarilor si la procesul decizional, in conditiile legii;
- Dreptul de vot, inclusiv dreptul de a alege si revoca membrii Consiliului de Administratie;
- Dreptul de acces la informatii relevante, corecte si transparente privind activitatea, performanta si guvernanta companiei;
- Dreptul de a beneficia de dividende, in conditiile legii si ale hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor;
- Dreptul de a transfera actiunile detinute, in conformitate cu reglementarile aplicabile.

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 30.09.2026

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

Evenimente importante de raportat pentru perioada de referinta 01.01.2026-30.09.2026:

a. Consiliul de Administrație s-a intrunit in 14 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 trimestrial – trimestrul I 2026; 6. aprobarea raportului semestrial 2026; 7. aprobarea raportului privind executia mandatului directorului general (*anual si trimestrial*); 8. aprobarea Rapoartelor de activitate a directorilor executivi; 9. aprobarea recomandarilor comitetelor consultative.

b. Comitetele Consultative ale Consiliului de Administratie au desfasurat urmatoarele activitati:

→ **Comitetul de Audit**: s-a intrunit in 3 sedinte, iar principalele subiecte aflate pe ordinea de zi au fost: aprobarea Planului de audit intern pentru anul 2026; analiza raportului de activitate al Departamentului Audit Intern, la semestrul II 2025; 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; selectia auditorului financiar pentru exercitiile financiare 2026, 2027, 2028; analiza raportului de activitate al Departamentului Audit Intern la semestrul I 2026.

→ **Comitetul de Nominalizare si Remunerare**: s-a intrunit in 3 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; identificarea unor programe de instruire si formare

profesionala a administratorilor, conform art. 29 din Anexa la HG 639/1023 si art. 5.2.19 din contractele dee mandat.

- **Comitetul de Gestionare a Riscurilor**: s-a intrunit in 6 sedinte pentru: revizuirea raportului privind desfasurarea procesului de gestionare a riscurilor pentru anul 2025; evaluare si avizarea Strategiei Integrate de Management a Riscurilor; evaluarea si avizarea Politicii de Management a Riscului; 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; revizuirea raportului trimestrial al structurii interne Activitatea Managementul Riscurilor privind riscurile critice, masurile preventive adoptate si stadiul implementarii acestora; analiza stadiului masurilor evaluarea masurilor de mitigare, a controalelor si a utilizatorilor pe procese critice in cadrulul proiectului SAP; profilul de risc, riscuri critice actualizate si actiuni de mitigare in cadrul proiectului STEP.
- **Comitetul pentru Politici Comerciale**: s-a intrunit in 6 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; analiza performantei comerciale la T1 si semestrul I 2026 si identificarea cauzelor eventualelor deviatii comparativ cu bugetul aprobat si obiectivele comerciale; validarea obiectivelor comerciale 2026 si a principalelor initiative strategice, in corelare cu bugetul si planul de administrare; confirmarea cadrului de monitorizare a performantei comerciale: KPI, tinte intermediare si responsabilitati; stabilirea prioritatilor comerciale pentru T4, in vederea maximizarii gradului de atingere a obiectivelor anuale, corelarea prioritatilor cu planul de marketing, resursele disponibile si calendarul campaniilor; propunerea de masuri corective comerciale, menite sa imbunatateasca performanta in a doua parte a anului si sa sustina atingerea obiectivelor anuale.

c. In conformitate cu dispozitiile art. 57, alin 4 din OUG 109/2011 structura de guvernanta corporativa din cadrul Antibiotice S.A. a intocmit Rapoarte detaliate privind realizarea indicatorilor-cheie de performanta aferenti trimestrelor I si II ale anului 2026 inclusi in contractele de mandat ale administratorilor pe care le-a transmis autoritatii publice tutelare si A.M.E.P.I.P.. Rapoartele au fost publicate pe pagina proprie de internet a societatii comerciale si adus la cunostinta partilor interesate prin publicare la Bursa de Valori Bucuresti.

d. In lunile aprilie si iunie ale anului 2026 a fost purtata cu Autoritatea Publica Tutelara corespondenta detaliata referitoare la incidenta dispozitiilor Legii nr 294/2024, privind rezilienta entitatilor critice, asupra activitatii societatii comerciale.

Conducerea Executiva

Componenta echipei manageriale la data de 30.09.2026 poate fi consultata pe website-ul societatii, la sectiunea Guvernanta Corporativa – Structuri de Guvernanta (https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/).

Comunicarea cu Actionarii si Investitorii

Strategia de comunicare a Antibiotice S.A. urmareste asigurarea unei informari transparente, corecte si in timp util a actionarilor, investitorilor si analistilor financiari, prin utilizarea unor canale de comunicare diversificate, in conformitate cu cerintele legale si reglementarile aplicabile ale Bursei de Valori Bucuresti (BVB) si Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF).

Principalele activitati de comunicare cu piata de capital desfasurate in primele noua luni ale anului 2026 au inclus:

- Organizarea a (trei) Adunari Generale ale Actionarilor in care s-au luat decizii privind Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2026, aprobarea Situatiilor Financiare pentru anul 2025, Raportul Administratorilor pentru anul 2025, Raportul de Remunerare pentru anul 2025, repartizarea profitului pentru anul 2025, numirea auditorului statutar Deloitte Audit SRL pentru auditarea situatiilor financiare 2026, 2027, 2028. Informatii detaliate privind Adunarile Generale ale Actionarilor societatii Antibiotice S.A. sunt disponibile pe site-ul societatii la adresa https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/adunari-generale-aleactionarilor/.
- Organizarea a trei teleconferinte dedicate prezentarii rezultatelor financiare, respectiv rezultatele preliminare aferente anului 2025, rezultatele financiare pentru trimestrul I 2026 si cele pentru semestrul I 2026. Evenimentele au facilitat dialogul direct dintre reprezentantii companiei, investitori si analisti financiari, inclusiv prin sesiuni de intrebari si raspunsuri. Inregistrarile audio si transcrierile teleconferintelor sunt disponibile pe website-ul companiei, la adresa https://www.antibiotice.ro/investitori php/financial-information/intalnire-cu-investitorii-si-analistii/.
- Asigurarea comunicarii cu actionarii, potentialii investitori si participantii la piata de capital, prin furnizarea in timp util a informatiilor solicitate, cu respectarea cerintelor legale privind transparenta si accesul la informatii.
- Elaborarea si publicarea rapoartelor curente, in conformitate cu obligatiile de informare si termenele de raportare aplicabile emitentilor listati la Bursa de Valori Bucuresti, precum si cu reglementarile Autoritatii de Supraveghere Financiara.
- Obtinerea calificativului maxim de 10 puncte in evaluarea VEKTOR, pentru al saptelea an consecutiv. Evaluarea este realizata de Asociatia pentru Relatii cu Investitorii din Romania (ARIR) si urmareste calitatea comunicarii cu investitorii a companiilor listate la Bursa de Valori Bucuresti.

Managementul Riscului

Sistemul de Management al Riscurilor

Antibiotice S.A. asigura organizarea, functionarea si dezvoltarea continua a Sistemului de Management al Riscurilor, ca parte integranta a cadrului de guvernanta corporativa. Managementul riscurilor este integrat in procesele decizionale si operationale ale companiei, avand rolul de a sustine atingerea obiectivelor strategice, protejarea valorii organizatiei si consolidarea rezilientei operationale si financiare.

Activitatea Managementul Riscului reprezinta structura interna specializata responsabila de coordonarea metodologica si dezvoltarea Sistemului de Management al Riscurilor, monitorizarea profilului de risc si raportarea expunerilor semnificative catre structurile de conducere si guvernanta. Sistemul acopera principalele categorii de riscuri asociate activitatii companiei, inclusiv riscurile strategice, operationale, financiare, comerciale (de neplata), de conformitate, de sustenabilitate (ESG), de calitate, de mediu, de sanatate si securitate in munca, precum si cele privind securitatea cibernetica si continuitatea activitatii.

La nivelul structurilor organizatorice, riscurile specifice sunt identificate, evaluate si monitorizate periodic, in conformitate cu metodologia interna. Procesul este documentat prin instrumente specifice, precum Registrul de riscuri, Fisele de urmarire a riscurilor, Formularele de alerta, Planul de implementare a masurilor de control, Raportul privind stadiul implementarii masurilor de control si Profilul de risc al companiei.

In trimestrul III al anului 2026, activitatile de management al riscurilor s-au concentrat asupra monitorizarii profilului de risc al companiei, a expunerilor semnificative si a stadiului implementarii masurilor de control. Aceste activitati s-au desfasurat in conformitate cu procedura interna SOP-AR-001 – Managementul riscului si cu principiile modelului celor trei linii, in vederea sustinerii procesului decizional si a monitorizarii expunerilor in raport cu apetitul la risc aprobat.

O atentie deosebita a fost acordata riscurilor care depasesc limitele apetitului la risc, prin monitorizarea masurilor de tratare si a indicatorilor-cheie de risc (KRI). In acest context, au fost elaborate si actualizate materiale de raportare pentru Comitetul de Gestionare a Riscurilor si Consiliul de Administratie, inclusiv Dashboard-ul riscurilor critice si situatiile privind evolutia indicatorilor - cheie de risc.

In domeniul riscului comercial (de neplata), activitatile au inclus analiza economico-financiara a clientilor existenti, evaluari de due diligence pentru potentiali parteneri de afaceri si monitorizarea lunara a expunerilor aferente principalilor distribuitori. Gestionarea acestui risc se realizeaza prin evaluarea bonitatii partenerilor, monitorizarea creantelor, solicitarea de garantii si utilizarea politelor de asigurare a creantelor. In relatiile comerciale externe, masurile de control includ, dupa caz, plata in avans, acreditivele, operatiunile de incasso, compensarile si alte instrumente de garantare sau asigurare a incasarilor.

In contextul incertitudinilor economice si fiscale, compania monitorizeaza evolutiile legislative si conditiile economice relevante, analizand potentialul impact asupra activitatii si performantei financiare. Evaluarile includ analiza modificarilor cadrului fiscal, a implicatiilor asupra costurilor si a scenariilor de risc, in vederea fundamentarii masurilor de adaptare si a deciziilor de management.

Prin activitatile desfasurate, Sistemul de Management al Riscurilor sustine monitorizarea expunerilor semnificative, evaluarea eficacitatii masurilor de control si furnizarea informatiilor necesare procesului decizional, contribuind la consolidarea capacitatii companiei de a gestiona riscurile asociate obiectivelor sale strategice si operationale.

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 perioada de referinta 01.01.2026-30.09.2026 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 perioada de referinta 01.01.2026-30.09.2026 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

In perioada de referinta 01.01.2026-30.09.2026 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 cibernetica si conformitate NIS2

In contextul intensificarii amenintarilor cibernetice si al cresterii cerintelor de reglementare la nivel european, Antibiotice S.A. integreaza conformitatea cu cerintele Directivei NIS2 in cadrul guvernantei corporative, ca factor esential pentru asigurarea rezilientei operationale a societatii. Implementarea masurilor de conformare si de gestionare a riscurilor este asigurata de echipa de management executiv, in timp ce Consiliul de Administratie exercita rolul de supraveghere a directiilor strategice si a mecanismelor de control asociate acestui domeniu.

In vederea respectarii obligatiilor prevazute de legislatia aplicabila, societatea a implementat masuri tehnice, operationale si organizatorice pentru securizarea retelelor si sistemelor informatice, inclusiv politici si proceduri specifice, monitorizarea continua a infrastructurii IT si mecanisme de raspuns la incidente. Conformitatea cu cerintele NIS a fost confirmata atat prin misiunile de audit intern, cat si prin audituri externe realizate de auditori acreditati de Directoratul National de Securitate Cibernetica (DNSC).

Totodata, Antibiotice S.A. este partenera in cadrul programului national de securitate cibernetica TITEICA 3, derulat in colaborare cu Centrul National Cyberint, structura specializata a Serviciului Roman de Informații. Participarea la acest program contribuie la consolidarea capacitatilor de prevenire, detectare si raspuns la amenintarile cibernetice, precum si la cresterea nivelului de rezilienta a infrastructurilor digitale critice ale companiei.

Etica, Integritate si Conformitate

In perioada de referinta 01.01.2026-30.09.2026 au fost continuate demersurile de monitorizare a respectarii bunelor practici de etica, integritate si conformitate si nu au fost identificate 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 perioada de referinta 01.01.2026 - 30.09.2026 , 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 perioadei de referinta 01.01.2026-30.09.2026 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 perioadei de referinta 01.01.2026 - 30.09.2026, 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 perioada de referinta 01.01.2026 - 30.09.2026:

- 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

Practici de Guvernanta 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.

30.09.2026

Presedintele Consiliului de Administratie,

Ionut-Sebastian IAVOR

Antibiotice SA
1
Antibiotice
RO 1973096
J1991000285223
Iași - România

ANTIBIOTICE S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI
INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2026

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU

IAS 34 "RAPORTARE FINANCIARA INTERIMARA"

CUPRINS **PAGINA**

SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA INTERIMARA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	5 –6
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	7
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE	8 – 27

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Nota	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 30 septembrie 2025
		(neauditat)	(neauditat)
Venituri din contractele cu clientii, din care:	3	**444.239.131**	**468.355.688**
Venituri din vanzarea de produse finite	3	363.827.566	367.675.106
Venituri din vanzarea produselor realizate pe alte site-uri de fabricatie	3	79.290.703	99.088.807
Venituri din prestarea de servicii	3	1.120.862	1.591.775
Alte venituri din exploatare	4	4.217.697	458.335
Venituri din subventii	4	1.061.789	333.282
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		(16.149.825)	7.429.099
Venituri din proiecte de imobilizari		13.614.056	7.806.622
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile folosite si produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	5	(169.778.848)	(172.568.817)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6	(124.356.949)	(125.742.847)
Cheltuieli de transport		(3.935.415)	(3.039.290)
Cheltuieli cu utilitatile		(14.565.420)	(15.011.859)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	10,11	(43.259.471)	(39.365.429)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net		1.914.999	10.514.679
Provizioane reversate, net		-	-
Sponsorizari, donatii		(284.109)	(634.758)
Alte cheltuieli	7	(74.750.279)	(77.782.986)
Rezultat operational		**17.967.357**	**60.751.720**
Diferente de curs valutar, net	8	(8.303.179)	(5.558.531)
Cheltuieli privind dobanzile, net	8	(4.405.375)	(3.370.247)
Alte cheltuieli financiare	8	-	-
Rezultatul financiar	8	**(12.708.553)**	**(8.928.778)**
Profitul inainte de impozitare		**5.258.803**	**51.822.942**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9	(5.012.505)	(9.185.720)
Profitul exercitiului financiar		**246.298**	**42.637.222**
Rezultat pe actiune de baza si diluat		0,0004	0,0635
Profitul exercitiului financiar		**246.298**	**42.637.222**
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi clasificate in profit sau pierdere		-	-
Reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Impozit amanat aferent reevaluari imobilizarilor corporale		-	-
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total rezultat global		**246.298**	**42.637.222**

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de **12 noiembrie 2026**

Director general,
Ec. Ioan NANI

Director financiar,
Ec. Paula COMAN

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

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Nota	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026 (neauditat)	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025 (auditat si retratat)
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	10	889.540.687	816.921.006
Imobilizari necorporale	11	84.189.424	69.948.357
Total active imobilizate		**973.730.111**	**886.869.363**
Active circulante			
Stocuri	12	174.015.674	178.873.615
Creante comerciale si similare	13	338.384.455	309.421.285
Cheltuieli inregistrate in avans		6.181.349	3.984.188
Numerar si echivalente de numerar	14	1.031.314	9.944.346
Total active circulante		**519.612.792**	**502.223.434**
Total active		**1.493.342.903**	**1.389.092.797**
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	15	67.133.804	67.133.804
Rezerve din reevaluare	15	193.777.754	202.188.240
Rezerve legale si alte rezerve		449.837.138	441.525.130
Rezultat reportat		194.085.324	217.760.293
Total capital propriu		**904.834.020**	**928.607.467**
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii bancare	17	184.736.542	135.735.402
Subventii pentru investitii - portiune necurenta	18	15.372.394	10.008.082
Datorii privind impozitele amanate		67.513.754	64.381.163
Total datorii pe termen lung		**267.622.690**	**210.124.647**
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	16	149.741.771	136.929.626
Imprumuturi bancare	17	154.226.670	97.749.630
Alte datorii	16	12.180.345	15.164.544
Subventii pentru investitii - portiune curenta	18	4.737.407	516.884
Total datorii curente		**320.886.193**	**250.360.684**
Total datorii		**588.508.883**	**460.485.330**
Total capital propriu si datorii		**1.493.342.903**	**1.389.092.797**

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de **12 noiembrie 2026**

Director general,
Ec. Ioan NANI

Director financiar,
Ec. Paula COMAN

Antibiotice SA 3 Antibiotice RO 1973096 J22/1000/1991 Iași - România

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

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 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 (auditat)	**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 repartizate din profitul anului 2024	-	-	-	(14.004.583)		(14.004.583)
Transfer din rezultatul reportat in alte rezerve	-	29.366.130	-	(29.366.130)		-
Sold la 31 decembrie 2025 (auditat)	**67.133.804**	**441.525.130**	**202.188.240**	**221.226.538**		**932.073.712**
Ajustare rezultat reportat	-	-	-	(3.466.245)	(*)	(3.466.245)
Sold la 31 decembrie 2025 (auditat si retratat)	**67.133.804**	**441.525.130**	**202.188.240**	**217.760.293**		**928.607.467**

(*) La data de 30 iunie 2026 societatea a identificat o diferenta a provizionului aferent valorii nete de realizare (NRV) pentru produsele finite fabricate pe site-urile partenere, in stoc la 31 decembrie 2025 si a ajustat rezultatul reportat.

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de **12 noiembrie 2026**

Director general,
Ec. Ioan NANI

Antibiotice SA 3 Antibiotice RO 1973096 J1991000285223 Iași - România

Director financiar,
Ec. Paula COMAN

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

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA DATA 30 SEPTEMBRIE 2026
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

30 SEPTEMBRIE 2026

	Capital social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat cumulat	Total capital propriu
Sold la 01 ianuarie 2026 (auditat si retratat)	**67.133.804**	**441.525.130**	**202.188.240**	**217.760.293**	**928.607.467**
Rezultatul anului	-	-	-	246.298	246.298
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-
Total rezultat global	**-**	**-**	**-**	**246.298**	**246.298**
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	-	-	(8.410.486)	8.410.486	-
Dividende repartizate din profitul anului 2025	-	-	-	(24.019.745)	(24.019.745)
Transfer din rezultatul reportat in alte rezerve	-	8.312.008	-	(8.312.008)	-
Sold la 30 septembrie 2026 (neauditat)	**67.133.804**	**449.837.138**	**193.777.754**	**194.085.324**	**904.834.020**

Dividendele din profitul anului 2025 au fost distribuite dupa cum urmeaza:

Ministerul Sanatatii: 12.734.614 lei

Alte persoane juridice si persoane fizice: 11.285.131 lei

Valoarea de 8.312.008 lei reprezinta rezervele constituite din profitul net pentru facilitati fiscale si pentru constituirea surselor proprii de finantare, conform cerintelor legale in vigoare.

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de **12 noiembrie 2026**

Director general,
Ec. Ioan NANI

Antibiotice SA 3 Antibiotice RO 1973096 J1991000285223 Iași - România

Director financiar,
Ec. Paula COMAN

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

Metoda indirecta	Nota	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026 (neauditat)	Perioada incheiata la 30 septembrie 2025 (neauditat)
Profit inaintea impozitarii		**5.258.803**	**51.822.942**
Ajustari pentru:			
Amortizare aferenta imobilizarilor necorporale		5.220.320	4.377.483
Amortizare aferenta imobilizarilor corporale		38.039.152	34.987.946
(Venituri)/Cheltuieli aferente provizioanelor de stocuri		(1.914.999)	(4.521.103)
(Venituri) aferente provizioanelor pentru clienti si conturi asimilate		-	(5.993.576)
Venituri din subventii		(1.061.790)	(333.282)
Cheltuieli cu dobanzile		4.405.966	3.371.725
Venituri din dobanzi		(591)	(1.479)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant		**49.946.861**	**83.710.656**
(Cresteri)/Descresteri de stocuri		6.772.940	(24.068.404)
(Cresteri)/Descresteri de creante		(28.963.170)	(65.220.158)
(Cresteri) de cheltuieli in avans		(2.197.161)	(1.977.346)
Cresteri / (descresteri) de datorii		(16.645.148)	(31.548.932)
Dobanzi incasate		591	1.479
Impozit pe profit platit		(1.283.659)	(6.313.738)
Numerar net din activitati de exploatare		**7.631.254**	**(45.416.445)**
Fluxuri de numerar din activitati de investitie			
Achizitii de active corporale		(102.807.971)	(32.121.985)
Achizitii de active necorporale		(19.415.852)	(19.055.949)
Incasari subventii		10.646.625	5.540.489
Numerar net din activitati de investitie		**(111.577.198)**	**(45.637.445)**
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Cresterea utilizarii liniei de credit		45.002.216	61.524.576
Incasari (rambursari) imprumut termen lung		60.475.964	54.673.306
Dividende platite		(6.039.301)	(9.999.670)
Dobanzi platite		(4.405.966)	(3.371.725)
Numerar net din activitati de finantare		**95.032.912**	**102.826.487**
(Descresterea)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(8.913.032)	11.772.598
Numerar si echivalente de numerar la inceputul periodei	**14**	**9.944.346**	**2.681.342**
Efectul cursului de schimb valutar asupra miscarii numerarului si a echivalentelor de numerar		-	-
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul perioadei	**14**	**1.031.314**	**14.453.940**

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de **12 noiembrie 2026**

Director general,
Ec. Ioan NANI

Antibiotice SA 3 Antibiotice RO 1973096 J1991000285223 Iași - România

Director financiar,
Ec. Paula COMAN

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

1. INFORMATII GENERALE

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

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

Acestea sunt situatiile financiare interimare individuale ale Antibiotice S.A., intocmite la data de 30.09.2026.

Antibiotice S.A.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Situatiile financiare interimare individuale au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara aplicabile companiilor comerciale ale 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.

Politicile 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 34 Raportarea financiara interimara, asa cum a fost adoptat de Uniunea Europeana. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu IFRS si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare anuale ale Societatii, intocmite la 31 decembrie 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 30 septembrie 2026.

2.1 Evaluari si estimari contabile cruciale

Societatea efectueaza anumite estimari si ipoteze cu privire la viitor. Estimarile si judecatile sunt evaluate in mod continuu pe baza experientei istorice si altor factori, inclusiv prognoze privind 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 se numara natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdictia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

- Estimari contabile de cheltuieli - Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre societate (de exemplu, campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face estimari 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 30 septembrie 2026 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2025 (neauditat) RON
Vanzari de produse finite	461.099.614	446.601.174
Vanzari de produse realizate pe alte site-uri de fabricatie	110.910.964	119.286.546
Venituri din alte activitati	1.120.862	1.591.775
Reduceri comerciale acordate	(128.892.308)	(99.123.807)
Total	**444.239.131**	**468.355.688**

Potrivit distributiei geografice, cifra de afaceri este structurata astfel:

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2025 (neauditat) RON
Pe piata din Romania	235.560.542	265.794.427
Pe piete externe	208.678.589	202.561.261
Total	**444.239.131**	**468.355.688**

4. ALTE VENITURI

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 30 septembrie 2025 (neauditat) RON
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	31.934	172.473
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale si necorporale	199.571	-
Alte venituri din exploatare	3.986.192	285.861
Total	**4.217.697**	**458.335**
Venituri din subventii	1.061.789	333.282
Total	**5.279.486**	**791.617**

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

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 30 septembrie 2025
	(neauditat) RON	(neauditat) RON
Cheltuieli cu materiile prime	98.699.156	101.665.476
Cheltuieli cu consumabilele	10.911.869	11.486.734
Cheltuieli cu produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	59.859.701	59.317.539
Cheltuieli cu ambalaje consumate	308.121	99.069
Total	**169.778.848**	**172.568.817**

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

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 30 septembrie 2025
	(neauditat) RON	(neauditat) RON
Salarii	112.729.983	112.776.772
Contributia asiguratorie de munca	2.734.683	2.833.656
Tichete de masa si alte beneficii acordate salariatilor	10.440.139	10.132.419
Venituri din subventii de exploatare pentru plata personalului SMIS	(1.513.796)	-
Venituri din subventii de exploatare pentru asigurari si protectie sociala SMIS	(34.060)	-
Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	**124.356.949**	**125.742.847**

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

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 30 septembrie 2025
	(neauditat) RON	(neauditat) RON
Salarii	482.966	546.582
Contracte civile	1.163.900	1.490.846
Taxe si contributii sociale	37.055	45.844
Total	**1.683.921**	**2.083.272**

7. ALTE CHELTUIELI

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 30 septembrie 2025
	(neauditat)	(neauditat)
	RON	RON
Cheltuieli cu servicii executate de terti	15.178.705	12.814.164
Cheltuieli cu reparatiile	1.036.725	2.038.664
Cheltuieli cu alte impozite si taxe*	40.162.174	40.307.269
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	11.984.242	15.081.995
Cheltuieli cu primele de asigurare	3.176.138	2.509.578
Cheltuieli de consultanta	18.647	348.447
Alte cheltuieli generale	1.467.166	3.001.126
Cheltuieli cu chiriile	499.046	238.979
Cheltuieli cu deplasarile	804.403	1.038.078
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	402.522	394.714
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	15.872	9.972
Cheltuieli privind activele cedate	4.639	-
Total	**74.750.279**	**77.782.986**

Alte cheltuieli generale in valoare de 1.467.166 lei inregistrate la 30.09.2026 includ:

- cheltuieli cu protectia mediului inconjurator in valoare de 498.837 lei;
- cheltuieli pentru sustinerea vanzarilor internationale, in valoare de 426.077 lei;
- cheltuieli cu pregatirea profesionala, in valoare de 323.418 lei;
- cheltuieli cu comisioanele bancare in valoare de 829.609 lei;
- venituri din subventii de exploatare pentru cheltuieli de exploatare -612.172 lei;
- alte cheltuieli de exploatare in valoare de 1.397 lei.

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

- cheltuieli cu protectia mediului inconjurator in valoare de 1.010.197 lei;
- cheltuieli pentru sustinerea vanzarilor internationale, in valoare de 571.645 lei;
- cheltuieli cu pregatirea profesionala, in valoare de 505.723 lei;
- cheltuieli cu comisioanele bancare in valoare de 459.365 lei;
- cheltuieli cu pierderi din creante si debitori diversi in valoare de 49.650 lei;
- venituri din subventii de exploatare pentru cheltuieli de exploatare -175.551 lei;
- alte cheltuieli de exploatare in valoare de 580.097 lei.

***Cheltuieli cu alte impozite si taxe**

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 30 septembrie 2025
	(neauditat)	(neauditat)
	RON	RON
Cheltuieli cu impozitul pe cladiri	2.260.742	1.920.104
Cheltuieli cu constructii speciale	199.005	315.214
Cheltuieli cu impozitul pe teren	547.459	511.845
Cheltuieli cu impozitul pe mijloace de transport	36.646	45.844
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	458.401	5.205.278
Cheltuieli cu taxe fond solidaritate	1.688.410	703.041
Cheltuieli cu impozitul pentru inregistrarea de licente	6.269.314	-
Cheltuieli privind fondul de mediu	25.904	28.590
Cheltuieli cu taxe firma si publicitate	7.254	1.900.885
Cheltuieli privind taxa Clawback	28.669.040	29.676.468
Total	**40.162.174**	**40.307.269**

8. REZULTAT FINANCIAR

Venituri si cheltuieli financiare:

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 30 septembrie 2025
	(neauditat)	(neauditat)
	RON	RON
Venituri din dobanzi	591	1.479
Cheltuieli cu dobanzile	(4.405.966)	(3.371.725)
Cheltuieli privind dobanzile, net	**(4.405.375)**	**(3.370.247)**
Venituri din diferente de curs valutar	18.456.177	13.828.135
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(26.759.356)	(19.386.666)
Diferente de curs valutar, net	**(8.303.179)**	**(5.558.531)**
Alte cheltuieli financiare	**-**	**-**
Rezultatul financiar	**(12.708.553)**	**(8.928.778)**

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

9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT

Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 30 septembrie 2025
	(neauditat)	(neauditat)
	RON	RON
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	-	2.808.308
Cheltuieli cu impozitul minim pe cifra de afaceri	1.879.914	3.891.862
Impactul impozitului pe profit amanat	3.132.591	2.485.550
Total	**5.012.505**	**9.185.720**

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent pentru 9 luni 2026 si 9 luni 2025 este determinat la o rata statutara de 16% pe baza profitului contabil ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile. Valoarea finala a impozitului pe profit este diminuata cu creditele fiscale.

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 30 septembrie 2025
	(neauditat)	(neauditat)
	RON	RON
Profitul contabil/impozabil:	**5.258.804**	**32.551.748**
Venituri totale cf art. 18^1 din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal	**478.170.620**	
Impozit la cota de impozit pe profit din Romania de 16%	-	5.208.280
Impozit pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri		3.891.862
Impozit minim pe cifra de afaceri (IMCA) calculat la veniturile totale	2.390.854	-
Efectul cheltuielilor nedeductibile	-	4.248.780
Efectul veniturilor neimpozabile	(66.180)	(3.340.191)
Impozit aferent profitului reinvestit	(160.651)	(1.778.256)
Alte efecte fiscale	(284.109)	955.245
Impozit pe profit conform art. $18/18^1$ din Legea nr. 227/2015	**1.879.914**	**9.185.720**

10. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente, vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Avansuri	Total
COST							
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	**204.794.472**	**377.607.191**	**331.164.790**	**13.332.568**	**20.572.278**	**-**	**947.471.299**
Cresteri:	-	-	-	-	58.885.044	56.199.070	115.084.114
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	8.318.872	36.165.929	149.076	(44.633.877)	-	-
Crestere / (descrestere) din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Cedari si alte reduceri	-	(516.828)	(7.711.543)	(195.190)	-	-	(8.423.561)
Sold la 31 decembrie 2025 (auditat)	**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 (auditat)	**204.794.472**	**385.409.235**	**359.619.176**	**13.286.454**	**34.823.445**	**56.199.070**	**1.054.131.852**
Cresteri:		-	-	-	56.843.579	61.304.653	118.148.232
Transferuri in / din imobilizari in curs	-	10.706.663	12.762.286	421.782	(23.890.731)	-	-
Crestere / (descrestere) din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Cedari si alte reduceri	-	-	(1.736.875)	(45.934)	-	(7.280.034)	(9.062.843)
Sold la 30 septembrie 2026 (neauditat)	**204.794.472**	**396.115.898**	**370.644.587**	**13.662.302**	**67.776.293**	**110.223.689**	**1.163.217.241**

10. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Cladiri	Utilaje si echipamente, vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Avansuri	Total
AMORTIZARE CUMULATA							
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	-	**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)
Amortizarea cumulata a imobilizarilor corporale reevaluate	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025 (auditat)	-	**46.489.402**	**182.824.556**	**7.896.888**	**-**	**-**	**237.210.846**
Sold la 1 ianuarie 2026 (auditat)	-	**46.489.402**	**182.824.556**	**7.896.888**	**-**	**-**	**237.210.846**
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	18.561.975	18.948.282	528.895	-		38.039.152
Cedari si alte reduceri	-	-	(1.532.148)	(41.296)	-		(1.573.444)
Amortizarea cumulata a imobilizarilor corporale reevaluate	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2026 (neauditat)	-	**65.051.377**	**200.240.690**	**8.384.487**	**-**	**-**	**273.676.554**
VALOAREA NETA CONTABILA							
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2025 (auditat)	**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 30 septembrie 2026 (neauditat)	**204.794.472**	**331.064.521**	**170.403.897**	**5.277.815**	**67.776.293**	**110.223.689**	**889.540.687**

10. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Cele mai importante proiecte de investitii derulate in anul 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 2026 are urmatoarele obiective: *(a) modernizarea portofoliului de produse al companiei* si *(b) asigurarea de produse farmaceutice competitive pe piata externa.*

2. Investitii in noi site-uri de productie

Proiectul "Capacitate *de productie, ambalare si depozitare produse sterile, solutii si topice*" face parte din Planul de afaceri al Antibiotice S.A. pentru anul 2030. Investitia acopera cele 3 etape pentru produsele injectabile si topice sterile pe platforma industriala Antibiotice S.A.: *producerea, ambalarea si depozitarea*. Componenta de depozitare a fost finalizata si Depozitul de produse finite a fost autorizat de catre ANMDM in anul 2025. Pentru componenta de productie, au fost derulate procedurile pentru incheierea contractelor de proiectare si executie pentru cele doua fluxuri de fabricatie si sunt in diferite stadii de implementare.

Pentru proiectul „Capacitate de cercetare Inova a+ si productie de medicamente critice", cu finantare partiala de la Ministerul Investitiilor si Proiectelor Europene, a fost obtinuta autorizatia de construire pentru cladirea Inova a+, iar pentru capacitatea de productie a pulberilor sterile procesul de obtinere a autorizatiei de construire este in derulare. A fost derulata licitatia pentru contractarea lucrarilor de construire. Au fost depuse doua oferte, aflate in prezent in analiza.

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

3. Strategia de digitalizare

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

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

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

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

Investitiile au constat in principal in achizitia de aparatura pentru dotarea laboratoarelor de control al calitatii produselor. In primele 9 luni au fost realizate investitii pentru modernizarea laboratoarelor de control al calitatii pentru asigurarea standardelor si asigurarea eficientei operationale.

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

Pentru retehnologizarea fluxurilor de fabricatie a medicamentelor din cele trei divizii, in primele 9 luni ale anului 2026 s-au derulat proceduri pentru achizitia de echipamente, instalatii, dotari si aparatura de laborator. Se estimeaza ca pana la finalul anului 2026, toate proiectele de modernizare a fluxurilor de fabricatie vor fi finalizate conform planificarii.

11. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

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

Imobilizarile necorporale generate la nivel intern

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

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

11. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Concesiuni, brevete si alte drepturi similare	Alte imobilizari necorporale	Cheltuieli de dezvoltare	Total imobilizari necorporale
COST				
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	**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 (auditat)	**23.685.865**	**38.298.607**	**41.062.442**	**103.046.914**
Sold la 1 ianuarie 2026 (auditat)	**23.685.865**	**38.298.607**	**41.062.442**	**103.046.914**
Cresteri	3.319.315	-	16.096.536	**19.415.851**
Cedari / reduceri	-	-	-	**-**
Transferuri	-	2.810.747	(2.810.747)	**-**
Sold la 30 septembrie 2026 (neauditat)	**27.005.180**	**41.109.354**	**54.348.231**	**122.462.765**
Amortizarea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	**9.463.486**	**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 (auditat)	**10.652.549**	**22.446.008**	**-**	**33.098.557**
Sold la 1 ianuarie 2026 (auditat)	**10.652.549**	**22.446.008**	**-**	**33.098.557**
Cheltuiala cu amortizarea	1.212.053	4.008.267	-	**5.220.320**
Cedari / reduceri	(45.536)	-	-	(45.536)
Sold la 30 septembrie 2026 (neauditat)	**11.819.066**	**26.454.275**	**-**	**38.273.341**
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2025 (auditat)	**13.033.316**	**15.852.599**	**41.062.442**	**69.948.357**
La 30 septembrie 2026 (neauditat)	**15.186.114**	**14.655.079**	**54.348.231**	**84.189.424**

12. STOCURI

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
	(neauditat)	(auditat si retratat)
	RON	RON
Produse finite	68.971.101	83.735.577
Materii prime	66.264.990	65.721.749
Produse realizate pe alte site-uri de fabricatie	39.447.636	31.140.427
Consumabile	963.067	409.757
Obiecte de inventar	32.725	20.688
Produse reziduale	24.026	251
Ambalaje	92.399	131.311
Produse in curs de executie	1.851.778	1.971.651
Semifabricate	94.493	1.383.744
Stocuri - valoare bruta	**177.742.215**	**184.515.155**
Ajustari de valoare pentru materii prime si materiale	(326.123)	(326.123)
Ajustari de valoare pentru produse finite	(481.153)	(1.539.290)
Ajustari de valoare pentru produsele realizate pe alte site-uri de fabricatie	(2.919.266)	(3.776.127)
Total ajustari de valoare	**(3.726.541)**	**(5.641.540)**
Total stocuri - valoare neta	**174.015.674**	**178.873.615**

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

13. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
	(neauditat)	(auditat si retratat)
	RON	RON
Creante pe termen scurt		
Creante comerciale	343.103.753	339.085.361
Clienti - facturi de intocmit	(22.895.994)	(30.681.602)
Efecte de comert	7.142.987	4.721.474
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	-	-
Avansuri platite furnizorilor de stocuri si servicii	470.303	2.270.546
Avansuri platite catre angajati	309	86
Alte creante (din valoarea de la data de 30.09.2026, 17.632.775 lei reprezinta TVA de recuperat, solicitata la rambursare)	29.090.653	12.552.975
Ajustari pentru depreciere	(18.527.556)	(18.527.556)
Sold la sfarsitul perioadei	**338.384.455**	**309.421.285**

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru creante incerte.

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
	(neauditat)	(auditat)
	RON	RON
Sold la inceputul perioadei	(18.527.556)	(24.725.555)
Ajustare de deprecierea inregistrata in situatia rezultatului global in legatura cu creantele comerciale	-	6.197.999
Sold la sfarsitul perioadei	**(18.527.556)**	**(18.527.556)**

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
	(neauditat)	(auditat)
	RON	RON
Disponibil in banca	1.010.576	9.928.610
Efecte de incasat	-	-
Numerar si echivalente de numerar	20.738	15.736
Total	**1.031.314**	**9.944.346**

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

15. CAPITAL SOCIAL

	Sold la 30 septembrie 2026	Sold la 31 decembrie 2025
	(neauditat)	(auditat)
	RON	RON
Actiuni ordinare varsate integral	67.133.804	67.133.804

Capitalul social subscris al societatii la 30 septembrie 2026 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. Antibiotice S.A. nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori. In conformitate cu prevederile IAS 29 – Economii hiperinflationiste, capitalul social a fost retratat avand in vedere indicele de inflatie comunicat de catre Comisia Nationala de Statistica. Acesta a fost aplicat incepand cu soldul determinat conform HG 500/1994, de la data aportarii pana la 31.12.2003, data la care s-a considerat ca economia nationala a incetat sa fie una hiperinflationista. Ulterior capitalul social s-a majorat conform sumelor istorice inregistrate la Registrul Comertului.
La data de 31.12.2012, in bilantul societatii exista un rezultat reportat pierdere provenit din aplicarea pentru prima data a IAS 29 "Raportarea Financiara In Economiile Hiperinflationiste" care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29" Raportarea Financiara In Economiile Hiperinflationiste" astfel:

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

Rezerve

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025 (auditat) RON
Rezerve reevaluare mijloace fixe	230.687.832	240.808.844
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(36.910.078)	(38.620.604)
Alte rezerve	436.410.376	428.098.368
Total	**643.614.891**	**643.713.369**

Structura actionariatului

	Sold la 30 septembrie 2026 (neauditat)		Sold la 31 decembrie 2025 (auditat)	
	Numar actiuni	% detinere	Numar actiuni	% detinere
MINISTERUL SANATATII	355.925.135	53,0172	355.925.135	53,0172
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	72.395.636	10,7837	87.475.826	13,0301
Alte persoane fizice si juridice	243.017.269	36,1991	227.937.079	33,9528
Total	**671.338.040**	**100,0000**	**671.338.040**	**100,0000**

Rezerva din reevaluare

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

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026 (neauditat) RON	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025 (auditat) 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, brut de impozit	(10.121.012)	(13.887.748)
Reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-
Diminuare impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	1.710.526	2.130.876
Impozit pe profit amanat	-	-
Sold la sfarsitul perioadei pentru rezerva din reevaluare	**230.687.832**	**240.808.844**
Sold la sfarsitul perioadei pentru impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	**(36.910.078)**	**(38.620.604)**
Reconcilierea rezervelor din reevaluare	**193.777.754**	**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 31/1990 in fiecare an se preia cel putin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge maxim a cincea parte din capitalul social.
Alte rezerve	Alte rezerve includ rezerve reprezentand facilitati fiscale care nu pot fi distribuite avand implicatii asupra recalcularii impozitului pe profit. Diferenta reprezinta rezerve constituite din profituri.

16. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

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

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
	(neauditat)	(auditat)
	RON	RON
Datorii comerciale	54.677.226	74.109.563
Efecte de platit	2.303.589	3.569.074
Datorii din achizitia de imobilizari	37.079.937	29.183.542
Alte datorii curente*	54.498.190	29.256.267
Avansuri incasate in baza comenzilor	1.182.829	811.180
Total	**149.741.771**	**136.929.626**

* Alte datorii curente

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
	(neauditat)	(auditat)
	RON	RON
Datorii salariale catre angajati si datorii privind asigurarile sociale**	11.559.689	18.663.618
Drepturi ale angajatilor nerevendicate	64.461	48.773
Alti creditori (la data de 30.09.2026 valoarea de 14.094.723 lei reprezinta TVA ajustata pentru taxa claw back conform legii)	19.830.787	4.426.659
Dobanzi de platit	424.210	55.507
Alte impozite de plata	39	116.242
Dividende de plata	22.619.004	5.945.468
Total	**54.498.190**	**29.256.267**

** s-au inclus provizioanele pentru concediile neefectuate
**in aceste datorii sunt incluse:

- 3.056.910 lei remuneratiile cuvenite angajatilor reprezentand lichidarea lunii septembrie 2026 achitata in luna octombrie 2026;

- 39.915 lei reprezinta sumele retinute din drepturile de personal conform reglementarilor legale, aferente lunii septembrie 2026 care se vor achita tertilor;
- 158.224 lei sumele datorate salariatilor reprezentand premii precum si datoriile catre angajatii reprezentate de garantiile retinute angajatilor conform cerintelor legale;
- 3.653.639 lei reprezinta sumele retinute conform cerintelor legale din venitul brut al angajatilor reprezentand contributia la asigurarile sociale;
- 1.547.618 lei reprezinta sumele retinute conform cerintelor legale din venitul brut al angajatilor reprezentand contributia la asigurarile sociale de sanatate;
- 326.074 lei reprezinta contributia asiguratorie de munca datorata de unitate pentru drepturile de personal aferente lunii septembrie 2026;
- 1.030.211 lei reprezinta impozitul pe venit retinute conform cerintelor legale din veniturile brute al angajatilor aferente lunii septembrie 2026;
- 1.664.909 lei concedii de odihna neefectuate si datoriile privind participarea salariatilor la profit;
- 82.189 lei personal ajutoare materiale datorate.

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 şi din bugetul Ministerului Sanatatii.

Datorii din impozite si taxe curente

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	**Perioada incheiata la 31 decembrie 2025**
	(neauditat)	**(auditat)**
	RON	**RON**
TVA de plata	1.957.827	4.841.196
Impozit pe profitul curent	-	-
Impozit pe profit la CA	1.221.146	-
Taxa Clawback	8.800.000	10.145.309
Alte fonduri speciale	201.372	178.039
Total	**12.180.345**	**15.164.544**

17. IMPRUMUTURI DE LA BANCI

Imprumuturile bancare la 31 decembrie 2025 si 30 septembrie 2026 sunt urmatoarele:

Banca finantatoare	Tipul finantarii	Data acordarii	Sold la 31 decembrie 2025 (auditat)	Sold la 30 septembrie 2026 (neauditat)	Pe termen scurt la 30 septembrie 2026 (neauditat)	Pe termen lung la 30 septembrie 2026 (neauditat)	Perioada
Banca Transilvania	linie de credit - capital circulant	Acordare initiala in anul 2024 reinnoit anual	1.130.922	9.998.180	9.998.180	-	**15 LUNI**
Banca Transilvania	credit pe termen scurt - plati furnizori	16.05.2025	76.477.500	-	-	-	**12 LUNI**
Banca Transilvania	credit de investitii	18.03.2026	-	68.645.696	-	68.645.696	**120 LUNI**
Unicredit Bank	linie de credit - capital circulant	Acordare initiala in anul 2016 reinnoit anual	1.839.045 *	114.451.503	114.451.503	-	**12 LUNI**
Unicredit Bank	credit de investitii	03.05.2018	26.575.065 **	18.972.693	11.407.807	7.564.886	**120 LUNI**
Banca Europeana de Investitii	credit de investitii	26.06.2024	61.182.000	58.274.640	10.134.720	48.139.920	**96 LUNI**
Banca Europeana de Investitii	credit de investitii	17.01.2025	66.280.500	68.620.500	8.234.460	60.386.040	**96 LUNI**
TOTAL			**233.485.032**	**338.963.212**	**154.226.670**	**184.736.542**	

* linie de credit finantare capital circulant si partea din creditul de investitii cu scadenta pe termen scurt
** credit de investitii cu scadenta pe termen lung

Pentru sustinerea finantarii proiectelor de investitii, societatea are in derulare contracte de creditare pe termen lung cu Unicredit Bank, Banca Europeana de Investitii si Banca Transilvania. Conform acestor contracte, societatea are obligatia de a respecta o serie de indicatori financiari, evaluati, dupa caz, trimestrial/semestrial/anual.

Indicatorii prevazuti in aceste contracte sunt:

- lichiditatea curenta calculata ca raport intre activele curente si datoriile bancare pe termen scurt (in cazul unei institutii bancare) si calculata ca raport intre activele curente si datoriile curente. In ambele formule de calcul nivelul minim acceptat este 1,2.
- datorie totala bancara/EBITDA – nu poate fi mai mare de 3,5
- datorie totala bancare/capitalul propriu nu trebuie sa depaseasca 1.

La data de 30 septembrie 2026, societatea nu a realizat nivelul asumat al indicatorului Datorie totala bancara/EBITDA, acesta inregistrand o valoare de 3,98, peste limita maxima contractuala de 3,5. Evaluarea trimestriala a respectarii indicatorilor se realizeaza, conform prevederilor contractuale, de catre Banca Europeana de Investitii. Societatea a initiat discutii cu aceasta institutie bancara si este in proces de obținere a unei derogari (waiver).

18. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2026	Perioada incheiata la 31 decembrie 2025
	(neauditat) RON	(auditat) RON
La 1 ianuarie	10.524.966	5.662.615
Intrari de subventii	10.646.625	5.320.672
Transferate catre situatia rezultatului global	(1.061.790)	(458.321)
La 30 septembrie 2026 / 31 decembrie 2025	**20.109.801**	**10.524.966**
Curente	4.737.407	516.884
Imobilizate	15.372.394	10.008.082

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR

Activitatile desfasurate de Societate pot da nastere unor riscuri variate. Prin managementul riscurilor se monitorizeaza efectul acestor riscuri si evenimente care pot avea efecte adverse asupra operatiunilor societatii.
Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

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

In perioada de raportare, evolutia cursului valutar a avut un impact negativ asupra rezultatului financiar al societatii, in special din reevaluarea creditelor bancare contractate in euro.

Asemenea tuturor celorlalte activitati, societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare.
Nu au existat modificari majore in expunerea societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua in comparatie cu perioadele anterioare.
Societatea este expusa in principal la riscuri care decurg din utilizarea instrumentelor financiare, principalele instrumente financiare utilizate de societate sunt:

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

20. DATORII CONTINGENTE

Antibiotice S.A. la 30 septembrie 2026 si 31 decembrie 2025 nu are datorii contingente.

21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

Natura relatiilor cu partile afiliate

In scopul prezentarii in situatiile financiare interimare individuale in conformitate cu prevederile IAS 24, Societatea monitorizeaza relatiile cu entitatile afiliate. Incepand cu anul 2024 procentul de detinere din capitalul social, al actionarul Infinity Capital Investments S.A. s-a schimbat. La data de 30.09.2026 detine o pondere de 10,7837%, fiind un actionar cu influenta semnificativa care are desemnat un membru in Consiliul de Administratie al Societatii.

Sume datorate si de primit de la partile afiliate

In perioada 01.01.2026 – 30.09.2026 si in cursul exercitiului financiar incheiat in anul 2025, societatea nu a avut creante sau datorii cu entitatea asociata.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate

In perioada 01.01.2026 – 30.09.2026 si in cursul exercitiului financiar incheiat in anul 2025, societatea nu a derulat cu entitatea asociata tranzactii comerciale.

22. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

23. ALTE INFORMATII

Situatiile financiare interimare individuale pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2026 nu sunt auditate.

Autorizate de Consiliul de Administratie in data de **12 noiembrie 2026**

Director general,
Ec. Ioan NANI

Antibiotice SA 3 Antibiotice RO 1973096 J1991000285223 Iași - România

Director financiar,
Ec. Paula COMAN

Antibiotice
Știință și suflet

DECLARAȚIE

Prin prezenta, confirmăm că, din punctul nostru de vedere, situația financiar-contabilă trimestrială care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Antibiotice S.A. și că Raportul Administratorilor cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și a performanțelor Societății.

De asemenea confirmăm că:

a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare semestriale sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS"), în vigoare la data de raportare 30 septembrie 2026.

b) Situațiile financiare individuale întocmite la 30 septembrie 2026, oferă o imagine fidelă a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere a Antibiotice S.A..

c) Antibiotice S.A. își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Director General,
Ec. Ioan NANI

Director Financiar,
Ec. Paula Luminița COMAN

Antibiotice SA 1 Antibiotice RO 1973096 J1991000285223 Iași - România

1955
2025
Creștem. Evoluăm. Inspirăm.

Antibiotice

RAPORT CURENT

Data raportului: **26.11.2026**
Denumirea entității emitente: **Antibiotice S.A.**
Sediul social: **Iași, 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 III, 2026

Antibiotice S.A. informează că *Raportul financiar la trimestrul III 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, 9 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 provizoriu,
ec. Mihaela Nitu

Antibiotice SA 1 Antibiotice RO 1973096 J1991000285223 Iași - România