

BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE ANUL 2026

mii lei

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	Realizat an precedent 2025	Propuneri an curent 2026	%	Estimări an 2027	Estimări an 2028	%		
									9=7/5	10=8/7	11=8/4
6=5/4	7	8	9	10	11						
I.		VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.5)	1	685.827	698.181	102	745.709	784.447	107	105	114
	1	Venituri totale din exploatare, din care:	2	669.274	692.215	103	732.300	770.000	106	105	115
		a) subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	3								
		b) transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	4								
	2	Venituri financiare	5	16.553	5.966	36	13.409	14.447	225	108	87
II		CHELTUIELI TOTALE (Rd.6=Rd.7+Rd.19)	6	625.680	629.194	101	666.195	697.973	106	105	112
	1	Cheletuieii de exploatare,(Rd. 7= Rd.8+Rd.9+Rd.10+Rd.18) din care:	7	598.241	614.850	103	642.818	674.551	105	105	113
		A. cheltuieli cu bunuri si servicii	8	325.165	315.361	97	320.500	337.080	102	105	104
		B. cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	9	53.857	55.349	103	60.660	64.512	110	106	120
		C. cheltuieli cu personalul, (Rd.10=Rd.11+Rd.14+Rd.16+Rd.17) din care:	10	179.045	190.160	106	196.123	201.924	103	103	113
		C0 Cheltuieli de natură salarială(Rd.11=Rd.12+Rd.13)	11	172.526	183.856	107	189.423	194.866	103	103	113
		C1 ch. cu salariile	12	158.243	169.232	107	174.356	179.366	103	103	113
		C2 bonusuri	13	14.282	14.624	102	15.067	15.500	103	103	109
		C3 alte cheltuieli cu personalul, din care:	14	82	205	249	205	205	100	100	249
		cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarilor de personal	15								
		C4 Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete	16	2.714	2.207	81	2.400	2.600	109	108	96
		C5 Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	17	3.724	3.891	105	4.095	4.253	105	104	114
		D. alte cheltuieli de exploatare	18	40.174	53.980	134	65.535	71.035	121	108	177
	2	Cheletuieii financiare	19	27.439	14.344	52	23.377	23.422	163	100	85
III		REZULTATUL BRUT (profit/pierdere) (Rd.20=Rd.1-Rd.6)	20	60.146	68.987	115	79.513	86.473	115	109	144
IV	1	IMPOZIT PE PROFIT CURENT	21	3.028	2.500	83	19.500	21.000	780	108	694
	2	IMPOZIT PE PROFIT AMĂNAT	22	7.740	7.700	100	1.200	1.000	16	83	13
	3	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMĂNAT	23	2.391	2.500	105	2.500	2.500	100	100	105
	4	IMPOZITUL SPECIFIC UNOR ACTIVITĂȚI	24								
	5	ALTE IMPOZITE NEPREZENTATE LA ELEMENTELE DE MAI SUS	25								
V		PROFITUL/PIERDEREA NETĂ A PERIOADEI DE RAPORTARE (Rd. 26=Rd.20-Rd.21-Rd.22+Rd.23-Rd.24-Rd.25), din care:	26	51.769	61.287	118	61.313	66.973	100	109	129
	1	Rezerve legale	27								
	2	Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	28	19.438	40.000	206	55.339	61.976	138	112	319
	3	Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	29								
	4	Constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe, precum și pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisioanelor și altor costuri aferente acestor împrumuturi	30	5.643	6.231	110	5.975	4.997	96	84	89
	5	Alte repartizări prevăzute de lege	31								
	6	Profitul contabil rămas după deducerea sumelor de la Rd. 27, 28, 29, 30, 31 (Rd. 32= Rd.26-(Rd.27 la Rd. 31)>= 0)	32	26.688	15.056	56	0	0	0	0	0
	7	Participarea salariaților la profit în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul operatorului economic în exercitiul financiar de referință	33	1.500	1.500	100	0	0	0	0	0
	8	Minimim 50% vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome, ori dividende convenite acționarilor, în cazul societăților/ companiilor naționale și societăților cu capital integral sau majoritar de stat, din care:	34	24.019	13.550	56	0	0	0	0	0
		a) - dividende convenite bugetului de stat	35	12.734	7.184	56	0	0	0	0	0
		b) - dividende convenite bugetului local	36								
		c) - dividende convenite altor acționari	37	11.285	6.366	56	0	0	0	0	0
	9	Profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la Rd.33 - Rd.34 se repartizează la alte rezerve și constituie sursă proprie de finanțare	38	2.669	1.506	56	0	0	0	0	0
VI		VENITURI DIN FONDURI EUROPENE	39								

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	Realizat an precedent 2025	Propuneri an curent 2026	%	Estimări an 2027	Estimări an 2028	%		
									9=7/5	10=8/7	11=8/4
0	1	2	3	4	5	6=5/4	7	8	9	10	11
VII		CHELTUIELI ELIGIBILE DIN FONDURI EUROPENE, din care	40								
	a)	cheltuieli materiale	41								
	b)	cheltuieli cu salariile	42								
	c)	cheltuieli privind prestarile de servicii	43								
	d)	cheltuieli cu reclama si publicitate	44								
	e)	alte cheltuieli	45								
VIII		SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:	46	104.113	172.702	166	252.231	309.565	146	123	297
	1	Alocații de la buget	47								
		alocații bugetare aferente plății angajamentelor din anii anteriori	48								
IX		CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII	49	96.539	172.702	179	252.231	309.565	146	123	321
X		DATE DE FUNDAMENTARE									
	1	Nr. de personal prognozat la finele anului	50	1.356	1.356	100	1.356	1.356	100	100	100
	2	Nr.mediu de salariați total	51	1.370	1.360	99	1.360	1.360	100	100	99
	3	Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială	52	10.310	11.082	107	11.607	11.940	105	103	116
	4	Căștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială, recalculat cf. Legii anuale a bugetului de stat	53	10.310	11.082	107	11.607	11.940	105	103	116
	5	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.51)	54	489	509	104	538	566	106	105	116
	6	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu recalculată cf. Legii anuale a bugetului de stat	55								
	7	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/ persoană)	56								
	8	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (Rd. 57= (Rd.6/Rd.1)x1000)	57	912	901	99	893	890	99	100	98
	9	Plăți restante	58	0	0		0	0			
	10	Creanțe restante	59	0	0		0	0	0	0	0

*) Rd.52 = Rd.151 din Anexa de fundamentare nr.2

**) Rd.53 = Rd.152 din Anexa de fundamentare nr.2

DIRECTOR GENERAL
EC. IOAN NANIȚE SA



DIRECTOR FINANCIAR
EC. PAULA COMAN

Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli și repartizarea pe trimestre a acestora

mii lei

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	Realizat an 2024	Prevederi an precedent 2025		Propuneri an curent 2026				%	%
					Aprobat	Realizat	din care:				7=6/5	8=5/3a
							Trim I	Trim II	Trim III	An		
2	3	4	5	6a	6b	6c	6	7	8			
I.		VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.22)	1	692.984	763.045	685.827	161.863	358.187	503.344	698.181	102	99
	1	Venituri totale din exploatare (Rd.2=Rd.3+Rd.8+Rd.9+Rd.12+Rd.13+Rd.14), din care:	2	685.369	757.954	669.274	160.024	353.789	497.727	692.215	103	98
	a)	din producția vândută (Rd.3=Rd.4+Rd.5+Rd.6+Rd.7), din care:	3	531.360	556.639	494.296	111.979	245.382	381.653	527.561	107	93
	a1)	din vânzarea produselor	4	530.471	555.512	492.257	111.555	244.711	380.705	526.370	107	93
	a2)	din servicii prestate	5	511	710	335	133	187	226	273	82	66
	a3)	din redevențe și chirii	6	205	204	1.494	113	127	136	153	10	727
	a4)	alte venituri	7	173	213	210	178	357	587	766	365	121
	b)	din vânzarea mărfurilor	8	143.651	192.861	150.980	24.554	63.848	105.546	152.642	101	105
	c)	din subvenții și transferuri de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (Rd.9=Rd.10+Rd.11), din care:	9	0	0	0	0	0	0	0		
	c1)	subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	10									
	c2)	transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	11									
	d)	din producția de imobilizări	12	11.115	12.126	12.788	4.051	10.826	14.266	18.457	144	115
	e)	venituri aferente costului producției în curs de execuție	13	-3.532	-4.523	8.975	18.055	31.348	-7.009	-10.590	-118	-254
	f)	alte venituri din exploatare (Rd.15+Rd.16+Rd.19+Rd.20+Rd.21), din care:	14	2.774	851	2.236	1.384	2.386	3.271	4.144	185	81
	f1)	din amenzi și penalități	15									
	f2)	din vânzarea activelor și alte operații de capital (Rd.16=Rd.17+Rd.18), din care:	16									
		- active corporale	17									
		- active necorporale	18									
	f3)	din subvenții pentru investiții	19	439	517	458	125	250	375	500	109	104
	f4)	din valorificarea certificatelor CO2	20									
	f5)	alte venituri	21	2.335	334	1.778	1.259	2.136	2.896	3.644	205	76
	2	Venituri financiare (Rd.22=Rd.23+Rd.24+Rd.25+Rd.26+Rd.27), din care:	22	7.615	5.092	16.553	1.839	4.398	5.617	5.966	36	217
	a)	din imobilizări financiare	23									
	b)	din investiții financiare	24									
	c)	din diferențe de curs	25	7.613	5.085	16.551	1.839	4.396	5.616	5.964	36	217
	d)	din dobânzi	26	2	7	2	0	1	1	2	103	108

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	Realizat an 2024	Prevederi an precedent 2025		Propuneri an curent 2026				%	%		
					Aprobat	Realizat	din care:						7=6/5	8=5/3a
							conform Hotararii AGAO	Trim I	Trim II	Trim III				
		2	3	3a	4	5	6a	6b	6c	6	7	8		
	e)	alte venituri financiare	27											
II		CHELTUIELI TOTALE (Rd.28=Rd.29+Rd.130)	28	589.689	647.917	625.680	149.328	328.640	461.007	629.194	101	106		
	1	Cheltuieli de exploatare (Rd.29=Rd.30+Rd.78+Rd.85+Rd.113), din care:	29	577.799	635.233	598.241	146.068	322.365	449.943	614.850	103	104		
		A. Cheltuieli cu bunuri și servicii (Rd.30=Rd.31+Rd.39+Rd.45), din care:	30	322.205	356.014	325.165	80.468	170.335	232.607	315.361	97	101		
	A1	Cheltuieli privind stocurile (Rd.31=Rd.32+Rd.33+Rd.36+Rd.37+Rd.38), din care:	31	248.484	285.844	266.142	69.446	145.022	193.121	261.390	98	107		
	a)	cheltuieli cu materiile prime	32	128.162	142.081	135.873	42.573	86.090	104.429	135.129	99	106		
	b)	cheltuieli cu materialele consumabile, din care:	33	15.200	16.819	15.410	2.781	6.184	9.361	12.249	79	101		
	b1)	cheltuieli cu piesele de schimb	34	3.170	4.236	2.885	410	871	1.716	2.042	71	91		
	b2)	cheltuieli cu combustibilii	35	2.106	2.570	2.018	516	1.049	1.593	2.125	105	96		
	c)	cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	36	1.988	1.700	831	246	504	773	903	109	42		
	d)	cheltuieli privind energia și apa	37	17.901	23.367	21.971	7.889	13.279	15.946	22.932	104	123		
	e)	cheltuieli privind mărfurile	38	85.234	101.877	92.057	15.957	38.966	62.612	90.178	98	108		
	A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terți (Rd.39=Rd.40+Rd.41+Rd.44), din care:	39	6.738	8.504	6.452	1.111	3.330	4.869	6.147	95	96		
	a)	cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	40	2.401	2.843	2.369	175	738	1.255	1.363	58	99		
	b)	cheltuieli privind chirile (Rd.41=Rd.42+Rd.43) din care:	41	650	1.102	670	109	565	851	1.506	225	103		
	b1)	- către operatori cu capital integral/majoritar de stat	42											
	b2)	- către operatori cu capital privat	43	650	1.102	670	109	565	851	1.506	225	103		
	c)	prime de asigurare	44	3.687	4.559	3.413	827	2.027	2.763	3.278	96	93		
	A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terți (Rd.45=Rd.46+Rd.47+Rd.49+Rd.56+Rd.61+Rd.62+Rd.66+Rd.67+Rd.68+Rd.77), din care:	45	66.982	61.665	52.571	9.910	21.982	34.617	47.824	91	78		
	a)	cheltuieli cu colaboratorii	46											
	b)	cheltuieli privind comisioanele și onorariul, din care:	47	1.259	1.840	1.382	118	268	492	692	50	110		
	b1)	cheltuieli privind consultanța juridică	48											
	c)	cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate (Rd.50+Rd.52), din care:	49	27.327	22.072	22.626	3.106	6.068	10.659	15.530	69	83		
	c1)	cheltuieli de protocol, din care:	50	1.759	2.005	2.066	162	368	520	907	44	118		
		- tichete cadou potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	51											
	c2)	cheltuieli de reclamă și publicitate, din care:	52	25.568	20.067	20.560	2.944	5.699	10.139	14.624	71	80		
		- tichete cadou ptr. cheltuieli de reclamă și publicitate, potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	53											
		- tichete cadou ptr. campanii de marketing, studiul pieței, promovarea pe piețe existente sau noi, potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	54											
		- ch.de promovare a produselor	55	25.568	20.067	20.560	2.944	5.699	10.139	14.624	71	80		
	d)	Ch. cu sponsorizarea, potrivit O.U.G. nr.2/2015 (Rd.56=Rd.57+Rd.58+Rd.60), din care:	56	822	1.100	802	67	245	350	500	62	98		

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	Realizat an 2024	Prevederi an precedent 2025		Propuneri an curent 2026				%	%		
					Aprobat	Realizat	din care:						7=6/5	8=5/3a
							conform Hotararii AGAO	Trim I	Trim II	Trim III				
			3	3a	4	5	6a	6b	6c	6	7	8		
	d1)	ch.de sponsorizare in domeniul medical si sanatate	57	244	440	264	27	98	140	200	76	108		
	d2)	ch. de sponsorizare in domeniile educatie, invatamant, social si sport, din care:	58	315	440	378	27	98	140	200	53	120		
		- pentru cluburile sportive	59											
	d3)	ch. de sponsorizare pentru alte actiuni si activitati	60	263	220	160	13	49	70	100	62	61		
	e)	cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	61	4.515	6.162	4.369	998	2.122	3.252	4.761	109	97		
	f)	cheltuieli de deplasare, detașare, transfer, din care:	62	1.709	2.724	1.454	217	529	802	1.411	97	85		
		- cheltuieli cu diurna (rd.63=Rd.64+Rd.65), din care:	63	112	306	157	37	90	128	218	139	140		
		-interna	64	41	112	90	13	32	46	78	87	219		
		-externa	65	71	194	67	24	58	82	140	210	94		
	g)	cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	66	749	683	560	146	267	372	514	92	75		
	h)	cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	67	504	559	562	138	317	492	659	117	111		
	i)	alte cheltuieli cu serviciile executate de terți, din care:	68	1.379	1.125	885	114	233	278	400	45	64		
	i1)	cheltuieli de asigurare și pază	69											
	i2)	cheltuieli privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul	70											
	i3)	cheltuieli cu pregătirea profesională	71	1.379	1.125	885	114	233	278	400	45	64		
	i4)	cheltuieli cu reevaluarea imobilizărilor corporale și necorporale, din care:	72											
		-aferele bunurilor de natura domeniului public	73											
	i5)	cheltuieli cu prestațiile efectuate de filiale	74											
	i6)	cheltuieli privind recrutarea și plasarea personalului de conducere cf. Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011	75											
	i7)	cheltuieli cu anunțurile privind licitațiile și alte anunțuri	76											
	j)	alte cheltuieli	77	28.720	25.400	19.932	5.006	11.935	17.920	23.357	117	69		
	B	Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate (Rd.78=Rd.79+Rd.80+Rd.81+Rd.82+Rd.83+Rd.84), din care:	78	52.145	57.471	53.857	11.110	26.837	39.812	55.349	103	103		
	a)	ch. cu taxa pt.activitatea de exploatare a resurselor minerale	79											
	b)	ch. cu redevența pentru concesionarea bunurilor publice și resursele minerale	80											
	c)	ch. cu taxa de licență	81											
	d)	ch. cu taxa de autorizare	82											
	e)	ch. cu taxa de mediu	83											
	f)	cheltuieli cu alte taxe și impozite	84	52.145	57.471	53.857	11.110	26.837	39.812	55.349	103	103		
	C.	Cheltuieli cu personalul (Rd.85=Rd.86+Rd.99+Rd.103+Rd.112), din care:	85	166.662	179.179	179.045	45.241	91.768	142.720	190.160	106	107		
	C0	Cheltuieli de natură salarială (Rd.86=Rd.87+ Rd.91)	86	158.971	172.452	172.526	43.693	88.651	137.939	183.856	107	109		
	C1	Cheltuieli cu salariile (Rd.87=Rd.88+Rd.89+Rd.90), din care:	87	146.132	157.967	158.243	40.361	81.758	126.870	169.232	107	108		
	a)	salarii de bază	88	131.055	150.226	149.737	38.589	77.141	119.880	159.397	106	114		

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	Realizat an 2024	Prevederi an precedent 2025		Propuneri an curent 2026				%	%
					Aprobat	Realizat	din care:				7=6/5	8=5/3a
							Trim I	Trim II	Trim III	An		
				conform Hotararii AGAO			6a	6b	6c	6		
		2	3	3a	4	5	6a	6b	6c	6	7	8
		b) sporuri, prime și alte bonificații aferente salariului de bază (conform CCM)	89	15.076	7.741	8.506	1.772	4.618	6.990	9.835	116	56
		c) alte bonificații (conform CCM)	90									
	C2	Bonusuri (Rd.91=Rd.92+Rd.95+Rd.96+Rd.97+ Rd.98), din care:	91	12.840	14.485	14.282	3.332	6.892	11.069	14.624	102	111
		a) cheltuieli sociale prevăzute la art.25 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal(*, cu modificările și completările ulterioare, din care:	92	1.470	1.500	1.336	343	868	976	1.500	112	91
		- tichete de creșă, cf. Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare;	93									
		- tichete cadou pentru cheltuieli sociale potrivit Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare;	94									
		b) tichete de masă;	95	8.420	11.285	11.246	2.988	6.025	8.592	11.624	103	134
		c) vouchere de vacanță;	96									
		d) ch. privind participarea salariaților la profitul obținut în anul precedent	97	2.950	1.700	1.700			1.500	1.500	88	58
		e) alte cheltuieli conform CCM.	98									
	C3	Alte cheltuieli cu personalul (Rd.99=Rd.100+Rd.101+Rd.102), din care:	99									
		a) ch. cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	100									
		b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești	101									
		c) cheltuieli de natură salarială aferente restructurării, privatizării, administrator special, alte comisii și comitete	102									
	C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete (Rd.103=Rd.104+Rd.107+Rd.110+ Rd.111), din care:	103	3.907	2.982	2.714	568	1.129	1.668	2.207	81	69
		a) pentru directori/direcțorat	104	1.628	748	732	161	343	504	665	91	45
		-componenta fixă	105	590	748	732	161	322	483	644	88	124
		-componenta variabilă	106	1.038				21	21	21		
		b) pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere, din care:	107	2.010	2.234	1.981	407	786	1.164	1.542	78	99
		-componenta fixă	108	1.394	2.234	1.981	407	786	1.164	1.542	78	142
		-componenta variabilă	109	617								
		c) pentru cenzori	110									
		d) pentru alte comisii și comitete constituite potrivit legii	111	268								
	C5	Cheltuieli internship	103'	169	21	82	60	123	187	205	249	49
	C6	Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	112	3.615	3.724	3.724	921	1.865	2.926	3.891	105	103
	D.	Alte cheltuieli de exploatare (Rd.113=Rd.114+Rd.117+Rd.118+Rd.119+Rd.120+Rd.121), din care:	113	36.787	42.569	40.174	9.250	33.425	34.805	53.980	134	109
	a)	cheltuieli cu majorări și penalități (Rd.114=Rd.115+Rd.116), din care:	114	337	6	17	0	0	0	0	0	5
		- către bugetul general consolidat	115	6	6	16					0	266
		- către alți creditori	116	331		1					0	0

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	Realizat an 2024	Prevederi an precedent 2025		Propuneri an curent 2026				%	%		
					Aprobat	Realizat	din care:						7=6/5	8=5/3a
							conform Hotararii AGAO	Trim I	Trim II	Trim III				
3	3a	4	5	6a	6b	6c	6	7	8					
	b)	cheltuieli privind activele imobilizate	117											
	c)	cheltuieli aferente transferurilor pentru plata personalului	118											
	d)	alte cheltuieli	119											
	e)	ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	120	45.058	49.950	52.999	14.248	28.553	42.899	57.074	108	118		
	f)	ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane (Rd.121=Rd.122-Rd.125), din care:	121	-8.608	-7.387	-12.842	-4.998	4.872	-8.094	-3.094	24	149		
	f1)	cheltuieli privind ajustările și provizioanele	122	16.314	6.000	8.830		9.870	9.870	14.870	168	54		
	f1.1)	-provizioane privind participarea la profit a salariaților	123	1.700	2.000	1.500				1.500	100	88		
	f1.2)	- provizioane in legatura cu contractul de mandat	124											
	f2)	venituri din provizioane și ajustări pentru depreciere sau pierderi de valoare , din care:	125	24.922	13.387	21.672	4.998	4.998	17.964	17.964	83	87		
	f2.1)	din anularea provizioanelor (Rd.126=Rd.127+Rd.128+Rd.129), din care:	126	24.922	13.387	21.672	4.998	4.998	17.964	17.964	83	87		
		- din participarea salariaților la profit	127	3.000	1.700	1.702			1.500	1.500	88	57		
		- din deprecierea imobilizărilor corporale și a activelor circulante	128	8.549								0		
		- venituri din alte provizioane	129	13.373	11.687	19.970	4.998	4.998	16.464	16.464	82	149		
2		Cheltuieli financiare (Rd.130=Rd.131+Rd.134+Rd.137), din care:	130	11.891	12.685	27.439	3.260	6.275	11.064	14.344	52	231		
	a)	cheltuieli privind dobânzile, din care:	131	4.542	5.759	4.466	1.098	2.698	4.198	5.798	130	98		
	a1)	aferente creditelor pentru investiții	132	2.654	2.090	1.613	206	500	700	1.000	62	61		
	a2)	aferente creditelor pentru activitatea curentă	133	1.888	3.669	2.854	892	2.198	3.498	4.798	168	151		
	b)	cheltuieli din diferențe de curs valutar, din care:	134	7.349	6.926	22.973	2.162	3.576	6.866	8.546	37	313		
	b1)	aferente creditelor pentru investiții	135	171	1.366	4.155	264	530	2.459	3.725	90	2.423		
	b2)	aferente activitatii curente	136	7.178	5.560	18.817	1.898	3.046	4.407	4.821	26	262		
	c)	alte cheltuieli financiare	137											
III		REZULTATUL BRUT (profit/pierdere) (rd.138=Rd.1-Rd.28)	138	103.294	115.128	60.147	12.534	29.547	42.337	68.987	115	58		
		venituri neimpozabile	139		13.387	24.063	4.998	4.998	17.964	17.964	75			
		cheltuieli nedeductibile fiscal	140	19.336	7.100	7.157	67	10.115	10.220	15.370	215	37		
IV		IMPOZIT PE PROFIT CURENT	141	5.322	9.000	3.028	1.000	1.000	1.500	2.500	83	57		
V		DATE DE FUNDAMENTARE												
1		Venituri totale din exploatare, din care: (Rd.2)	142	685.369	757.954	669.274	160.024	353.789	497.727	692.215	103	98		
	a)	- venituri din subvenții și transferuri	143											
	b)	- alte venituri care nu se iau în calcul la determinarea productivității muncii și a rezultatului brut, cf. Legii anuale a bugetului de stat	144											
2		Cheltuieli totale din exploatare, din care: (Rd.29)	145	577.799	635.233	598.241	146.068	322.365	449.943	614.850	103	104		
	a)	- alte cheltuieli din exploatare care nu se iau în calcul la determinarea rezultatului brut realizat în anul precedent, cf. Legii anuale a bugetului de stat	146											
3		Cheltuieli de natură salarială (Rd.86), din care: **)	147	158.971	172.452	172.526	43.693	88.651	137.939	183.856	107	109		

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	Realizat an 2024	Prevederi an precedent 2025		Propuneri an curent 2026				%	%		
					Aprobat	Realizat	din care:						7=6/5	8=5/3a
							conform Hotararii AGAO	Trim I	Trim II	Trim III				
2	3	3a	4	5	6a	6b	6c	6	7	8				
4		Nr. de personal prognozat la finele anului	148	1.357	1.365	1.356	1.356	1.356	1.356	1.356	100	100		
5		Nr.mediu de salariați	149	1.350	1.370	1.370	1.360	1.360	1.360	1.360	99	101		
6	a)	Câștigul mediu brut lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială (Rd.147/Rd.149]/12*1000)	150	9.813	10.490	10.494	x	x	X	11.266	107	107		
	b)	Câștigul mediu brut lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială, cf. OG 26/2013 [(Rd.147 – rd.92* - rd.97)/Rd.149]/12*1000	151	9.540	10.295	10.310	x	x	x	11.082	107	108		
	c)	Câștigul mediu brut lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială, recalculat cf. OG nr.26/2013 și Legii anuale a bugetului de stat	152	9.540	10.295	10.310	x	x	x	11.082	107	108		
7	a)	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.149)	153	508	553	489	x	x	x	509	104	96		
	b)	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu recalculată cf. Legii anuale a bugetului de stat	154				x	x	x					
	c)	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/persoană) W=QPF/Rd.149	155				x	x	x					
	c1)	Elemente de calcul a productivitatii muncii in unități fizice, din care	156				x	x	x					
		- cantitatea de produse finite (QPF)	157				x	x	x					
		- pret mediu (p)	158				x	x	x					
		- valoare=QPF x p	159				x	x	x					
		- pondere in venituri totale de exploatare = Rd.157/Rd.2	160				x	x	x					
8		Plăți restante	161	0	0	0	0	0	0	0				
9		Creanțe restante (in litigiu), din care:	162	0	0	0	0	0	0	0				
		- de la operatori cu capital integral/majoritar de stat	163											
		- de la operatori cu capital privat	164	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
		- de la bugetul de stat	165											
		- de la bugetul local	166											
		- de la alte entitati	167											
10		Credite pentru finanțarea activității curente (soldul rămas de rambursat)	168	44.300	38.000	79.447	130.124	130.990	92.380	78.410	99	179		
11		Redistribuirii/distribuirii totale cf.OUG nr.29/2017 din:	169	0	0	0	0		0	0				
		- alte rezerve	170	0	0	0	0		0	0				
		- rezultatul reportat	171	0	0	0	0		0	0				

DIRECTOR GENERAL
EC. IOAN NANI



DIRECTOR FINANCIAR
EC. PAULA COMAN

AUTORITATEA ADMINISTRAȚIEI PUBLICE CENTRALE/LOCALE
Operatorul economic ANTIBIOTICE SA IASI
Sediul/Adresa IASI, STR. VALEA LUPULUI NR. 1
Cod unic de înregistrare 1973096

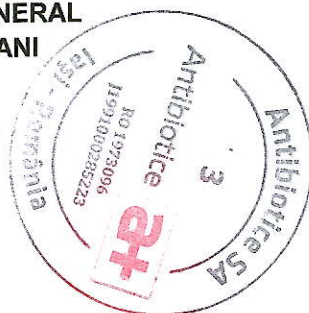
Anexa nr.3

Gradul de realizare a veniturilor totale

mii lei

Nr Crt	INDICATORI	Prevederi an 2024		%	Prevederi an precedent 2025		%
		Aprobat	Realizat		4=3/2	Aprobat	
0	1	2	3	4	5	6	7
1.	Venituri totale (rd.1+rd.2) , din care:	725.177	692.545	96	763.045	685.827	90
1	Venituri din exploatare	714.883	684.930	96	757.954	669.274	88
2.	Venituri financiare	10.294	7.615	74	5.092	16.553	325

DIRECTOR GENERAL
EC. IOAN NANI



DIRECTOR FINANCIAR
EC. PAULA COMAN

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare

mii lei

0	1	INDICATORI	Data finalizării investiției	An precedent 2025		Valoare		
				Aprobat	Realizat	an curent 2026	an 2027	an 2028
0	1	2	3	4	5	6	7	8
I		SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:		104.113	104.113	172.702	252.231	309.565
	1	Surse proprii, din care:		104.113	72.437	99.743	118.845	127.976
		a) - amortizare		49.950	52.999	57.074	62.000	66.000
		b) - profit				2.669	1.506	
		c) - facilitati fiscala (art. 20 si 22 din Legea 227/2015)		54.163	19.438	40.000	55.339	61.976
	2	Alocații de la buget						
	3	Credite bancare, din care:		0	31.676	72.959	133.386	181.589
		a) - interne						
		b) - externe		0	31.676	72.959	133.386	181.589
	4	Alte surse, din care: capital propriu						
		- rezerve						
II		CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII, din care:		104.113	96.539	172.702	252.231	309.565
		Cheltuieli pentru investitii		93.300	86.394	154.359	220.560	281.496
	1	Investiții în curs, din care:		34.119	41.376	102.653	0	0
		a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:						
		Dezvoltarea portofoliului de produse	2025	1.906	1.848	0		
		Investitii in site-uri noi de productie	2026-2029	3.436	6.948	86.005		
		Strategia de Digitalizare	2026	13.017	16.795	4.344		
		Investitii in tehnologia informatiei, telecomunicatie si digitalizarea proceselor	2026					
		Adaptarea la tendintele de dezvoltare a platformei industriale, a infrastructurilor de alimentare si distributie utilitati, depozitare, transport si conectare la sistemul de drumuri nationale	2026	7.341	7.245	11.603		
		Investitii in sistemul de management integrat (calitate, mediu, sustenabilitate, sanatate si securitate in munca)	2026	194	129	397		
		Investitii in modernizarea site-urilor si a echipamentelor existente	2026	8.225	8.411	304		
	2	Investiții noi, din care:		40.786	31.888	44.794	208.560	269.496
		a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:						
		Dezvoltarea portofoliului de produse	2027	14.789	15.541	21.533	13.500	13.500
		Investitii in site-uri noi de productie	2029	13.123	8.122	12.320	178.080	241.996
		Strategia de Digitalizare	2030	5.371	2.087	5.383	3.980	2.000
		Investitii in tehnologia informatiei, telecomunicatie si digitalizarea proceselor	2024					
		Adaptarea la tendintele de dezvoltare a platformei industriale, a infrastructurilor de alimentare si distributie utilitati, depozitare, transport si conectare la sistemul de drumuri nationale	2027	4.225	3.464	3.845	11.000	10.000
		Investitii in sistemul de management integrat (calitate, mediu, sustenabilitate, sanatate si securitate in munca)	2027	3.278	2.674	1.713	2.000	2.000
		Investitii in sistemul de management integrat (calitate, mediu, sanatate si securitate in munca)	2024					
	3	Investiții efectuate la imobilizarile corporale existente (modernizari), din care:		18.395	13.130	6.912	12.000	12.000
		a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:						
		Adaptarea la tendintele de dezvoltare a platformei industriale, a infrastructurilor de alimentare si distributie utilitati, depozitare, transport si conectare la sistemul de drumuri nationale	2027	7.605	4.988	153	2.000	2.000
		Investitii in modernizarea site-urilor si a echipamentelor existente	2027	10.790	8.142	6.759	10.000	10.000
	4	Dotări (alte achiziții de imobilizări corporale)						
	5	Rambursări de rate aferente creditelor pentru investiții, din care:		10.813	10.145	18.343	31.671	28.069
		a) - interne		10.813	10.145	10.985	11.071	4.658
		b) - externe				7.358	20.600	23.411

DIRECTOR GENERAL
EC. IOAN NANIDIRECTOR FINANCIAR
EC. PAULA COMAN

Măsuri de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante

mii lei

Nr.crt.	Măsuri	Termen de realizare	an precedent 2025		an curent 2026		an 2027		an 2028	
			Preliminat / Realizat		Influențe (+/-)		Influențe (+/-)		Influențe (+/-)	
			Rezultat brut (+/-)	Plăți restante	Rezultat brut	Plăți restante	Rezultat brut	Plăți restante	Rezultat brut	Plăți restante
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Pct. I	Măsuri de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante									
1	Măsura 1: Creșterea vânzărilor pe piața internă și internațională	2026	X	X	8.841	0	10.526	0	6.960	0
	TOTAL Pct. I		X	X	8.841	0	10.526	0	6.960	0
Pct. II	Cauze care diminuează efectul măsurilor prevăzute la Pct. I									
			X	X						
			X	X						
			X	X						
	TOTAL Pct. II		X	X						
Pct. III	TOTAL GENERAL Pct. I + Pct. II		60.146	0	8.841	0	10.526	0	6.960	0

DIRECTOR GENERAL
 EC. IOAN NANI



DIRECTOR FINANCIAR
 EC. PAULA COMAN

NOTA DE FUNDAMENTARE
A BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI
PENTRU ANUL 2026

Antibiotice S.A. este cel mai important producator de medicamente generice cu capital majoritar romanesc, unic producator de substante active pe baza de biotehnologii derivate din streptomyces noursei pentru uz farmaceutic, cu o activitate performanta de peste 70 de ani.

Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2026 s-a intocmit cu respectarea legislatiei in vigoare:

- ✓ Legea nr. 43/2026 a bugetului de stat pe anul 2026;
- ✓ Ordonanta de urgenta nr. 89/2025 pentru modificarea si completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, reglementarea unor masuri fiscal-bugetare, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative;
- ✓ Ordonanta nr. 26/2013, privind intarirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitatile administrativ-teritoriale sunt actionari unici ori majoritari sau detin direct ori indirect o participatie majoritara, cu modificarile ulterioare;
- ✓ Ordonanta de urgenta nr. 8/2026 privind instituirea unor masuri de relansare economica, cresterea investitiilor productive si a competitivitatii, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative in domeniul fiscal-bugetar;
- ✓ OG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societatile nationale, companiile nationale si societatile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome, cu modificarile si completarile ulterioare;
- ✓ Ordonanta de urgenta nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, cu modificarile ulterioare;
- ✓ O.M.F.P. nr. 3818/2019 privind aprobarea formatului si structurii bugetului de venituri si cheltuieli al operatorilor economici, precum si a anexelor de fundamentare a acestuia;
- ✓ Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal cu modificarile si completarile ulterioare.

Cursul de schimb valutar avut in vedere la fundamentarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli este de 5,11 lei/euro si 4,36 lei/usd.

Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2026 s-a intocmit pe formatul stabilit prin O.M.F.P. nr. 3818/2019 privind aprobarea formatului si structurii bugetului de venituri si cheltuieli al operatorilor economici, precum si a anexelor de fundamentare a acestuia, si cuprinde 5 anexe:

- Anexa nr. 1 Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2026-2028;
- Anexa nr. 2 Detalierea indicatorilor economico- financiari prevazuti in bugetul de venituri si cheltuieli si repartizarea pe trimestre a acestora - pentru anul 2026;
- Anexa nr. 3 Gradul de realizare a veniturilor totale;
- Anexa nr. 4 Programul de investitii, dotari si sursele de finantare;
- Anexa nr. 5 Masuri de imbunatatire a rezultatului brut si reducere a platilor restante.

Principii de fundamentare al bugetului de venituri si cheltuieli 2026-2028:

1. Principiul de legalitate
2. Principiul complementaritatii dintre planul de investitii si planul de afaceri (structura de venituri pe teritorii, divizii, structura portofoliu (actuala, viitoare)
3. Principiul dezvoltarii si mentinerii pe termen mediu si lung a resursei umane specializate pe industria pharma
4. Principiul de management al riscului in vederea asigurarii unui rating favorabil pentru a asigura sursele de finantare pe termen mediu si lung
5. Asigurarea transparentei pentru cresterea gradului de incredere a investitorilor si asigurarea capitalizarii necesare realizarii investitiilor (inclusiv prin piata de capital).

Anexa nr. 2 Rd. I.: **Veniturile totale** planificate sunt in suma de 698.181 mii lei, in crestere cu 1,8% (12.354 mii lei) comparativ cu nivelul realizat al anului 2025 de 685.827 mii lei si includ:

- venituri din exploatare in valoare de 692.215 mii lei (Anexa nr. 2 Rd. I.1)
- venituri financiare sunt in valoare 5.966 mii lei (Anexa nr. 2 Rd. I.2)

In structura **veniturilor din exploatare**:

- ponderea semnificativa o detin veniturile din productia vanduta, in valoare de 527.561 mii lei (in crestere cu 6,7 in comparatie cu nivelul realizat al anului 2025 de 494.296 mii lei) - Anexa nr. 2 Rd. I.1 a);
- veniturile din vanzarea marfurilor (produsele fabricate pe site-urile partenere) detin o pondere de 22,05% si sunt in valoare de 152.642 mii lei, in crestere cu 1,1% comparativ cu valoarea realizata a anului 2025 de 150.980 mii lei - Anexa nr. 2 Rd. I.1b).

Veniturile din exploatare, in crestere comparativ cu valoarea realizata in anul precedent, sunt sustinute de structura de vanzare pe produs si market share-ul acestora.

Alte venituri din exploatare- Anexa nr. 2 Rd. I 1f) sunt estimate la valoarea de 4.144 mii lei peste nivelul realizat in anul 2025 si includ: veniturile din ajustarea TVA aferenta taxei claw back, veniturile din subventii recunoscute pe masura amortizarii investitiilor, valoarea dividendelor neridicate distribuite din profitul net al anului 2021.

Veniturile financiare sunt estimate la valoarea de 5.966 mii lei si includ:

- venituri din diferente de curs valutar in valoare de 5.964 mii lei, calculate prin coroborarea soldului mediu lunar estimat al elementelor de datorii si creante in valuta cu evolutia estimata a cursului mediu lunar pentru euro si usd;
- venituri din dobanzi in valoare de 2 mii lei, aproximativ la acelasi nivelul cu cel realizat in anul 2025, estimarea a fost efectuata coroborat cu volumul tranzactiilor derulate prin conturile de disponibilitati.

Veniturile neimpozabile includ valoarea veniturilor aferente provizioanelor estimate a fi trecute pe venituri in anul 2026, pentru participarea salariatilor la profit si pentru concediile de odihna neefectuate (7.756 mii lei) si valoarea veniturilor aferente ajustarilor pentru deprecierea activelor circulante (10.208 mii lei).

Anexa nr. 2 Rd. II: **Cheltuielile totale** planificate pentru anul 2026 sunt in valoare de 629.194 mii lei, cu 0,56% (3.514 mii lei) peste nivelul realizat al anului 2025 de 625.680 mii lei.

Procentul de crestere al veniturilor totale depaseste procentul de crestere al cheltuielilor totale, in conformitate cu prevederile pct. II Reguli generale privind intocmirea bugetului de venituri si cheltuieli si a anexelor de fundamentare, alin. 6, din Anexa 6 la OM.F.P. nr. 3818/2019.

Cheltuielile totale includ:

- cheltuieli de exploatare, in valoare de 614.850 mii lei, in crestere cu 2,8% comparativ cu nivelul realizat al anului 2025 de 598.241 mii lei;
- cheltuieli financiare in valoare de 14.344 mii lei, cu 48% mai mici comparativ cu valoarea din anul 2025 de 27.439 mii lei.

Din punct de vedere structural, in cheltuielile totale:

- cheltuielile cu bunurile si serviciile detin o pondere de 50,1% (315.361 mii lei)- Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A
- cheltuielile cu personalul detin o pondere de 30% (190.160 mii lei)- Anexa nr. 2 Rd. II. 1 C
- cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate detin o pondere de 9% (55.349 mii lei) - Anexa nr. 2 Rd. II. 1 C
- alte cheltuieli din exploatare detin o pondere de 9% (53.980 mii lei)- Anexa nr. 2 Rd. II. 1 D
- cheltuieli financiare detin o pondere de 2% (12.685 mii lei) - Anexa nr. 2 Rd. II. 2

Cheltuielile cu bunurile si serviciile planificate pentru anul 2026, in valoare de 315.361 mii lei sunt cu 3% mai mici in comparatie cu valoarea realizata a anului 2025 de 325.165 mii lei.

Acestea includ **cheltuieli cu materiile prime**, in valoare de 135.129 mii lei, la nivelul realizat al anului 2025 (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A1 a)). Valoarea cheltuielilor cu materiile prime s-a determinat in baza planului de productie, a normelor de consum pentru fiecare produs si a preturilor de achizitie din Planul de Achizitii intocmit de departamentul Achizitii din cadrul companiei.

Cheltuielile cu materiale consumabile (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A1 b)), includ consumul de bunuri care sustin procesul de productie, valoarea acestora este determinata de structura de fabricatie si de fazele proiectelor de cercetare-dezvoltare. S-a calculat valoarea acestor cheltuieli, care este de 12.249 mii lei cu 21% mai mici in comparatie cu nivelul realizat al anului 2025.

La nivelul diviziilor de productie se vor reevalua randamentele pe fiecare produs pentru optimizarea consumurilor de materii prime si materialele consumabile.

Pentru alte materiale consumabile, care nu sunt in directa legatura cu productia si se regasesc in toate structurile se vor lua masuri de limitare a acestora (cu 33% mai mici comparativ cu 2025).

In categoria materialelor consumabile, **cheltuielile cu piesele de schimb** (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A1 b1)) sunt reprezentate de bunurile achizitionate si utilizate pentru intretinerea si repararea echipamentelor din site-urile de fabricatie, din laboratoarele activitatii de control de calitate si activitatea de cercetare si a mijloacelor de transport.

Valoarea planificata pentru aceste cheltuieli in 2026 este de 2.042 mii lei, mai mica cu 29% in comparatie cu valoarea realizata a anului 2025 de 2.885 mii lei, fiind determinata in baza:

- planurilor anuale de mentenanta pentru echipamente (activitate al carui scop este prevenirea defectiunilor accidentale) si a specificatiilor din cartile tehnice ale acestora;
- planurilor de intretinere, revizii si reparatii ale mijloacelor de transport.

Cheltuielile cu combustibilii (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A1 b2)) se inregistreaza pentru flota auto utilizata in activitatea de promovare si vanzare, valoarea se fundamenteaza prin corelarea numarului de vizite la profesionistii din domeniul sanatatii si la farmacii planificat pentru fiecare zona si angajat in baza unei limite de km aferente traseelor planificate si pentru flota auto utilizata pentru transportul angajatilor la si de la locul de munca si transportul de materii prime si produse finite. Aceste cheltuieli se planifica avand la baza traseele estimate pentru transportul angajatilor, rutelor de efectuat pentru transportul materiilor prime si a produselor finite, a numarului de kilometri, consumului mediu pe km si a pretului estimat al combustibilului. Valoarea acestor cheltuieli calculata pentru anul 2026 este de 2.125 mii lei, cu 5% peste nivelul realizat al anului 2025, de 2.018 mii lei.

Avand in vedere cresterile de pret ale carburantilor inregistrate in ultima perioada, conducerea executiva a luat masuri de limitare a consumului fizic de combustibili, astfel incat valoarea bugetata sa fie respectata.

Cheltuielile privind materialele de natura obiectelor de inventar (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A1 c), includ consumurile de bunuri a caror valoare este sub 2.500 lei si cu durata estimata de utilizare sub 1 an, precum: mobilier, aparatura de birotica, dispozitive de lucru, imprimante, echipamente de protectie. Pentru anul 2026 s-au estimat cheltuieli cu materialele de natura obiectelor de inventar in valoare de 903 mii lei cu 8,7% mai mari in comparatie cu nivelul realizat al anului 2025. Pentru incadrarea in valoarea bugetata vor fi achizitionate bunuri de completare pentru punerea in functiune a spatiilor noi, celelalte tipuri de achizitii fiind scazute cu 6%.

Cheltuielile cu energia si apa (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A1 d)) includ consumul de energie electrica, gaze naturale si apa potabila care se estimeaza in baza: planului de productie anual, normelor de consum pe utilitate/produs, pretului estimat al utilitatilor. Valoarea planificata a cheltuielilor cu energia electrica, gaze naturale si apa potabila pentru anul 2026 este de 22.932 mii lei, mai mare cu 4,4% comparativ cu valoarea realizata in anul 2025 de 21.971 mii lei. Din analiza factoriala planificat an 2026 comparativ cu realizat an 2025 rezulta o influenta de -1.665 mii lei din cantitatea de utilitati si o influenta de 2.626 mii lei din pret. Cheltuielile cu energia electrica sunt pentru anul 2026 mai mici cu 2.000 mii lei, diminuare generata de productia proprie prin centralele fotovoltaice.

Cheltuielile privind marfurile (produsele fabricate pe site-uri partenere) (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A1 e)) reprezinta costul de achizitie al produselor fabricate pe alte site-uri, inregistrat pe cheltuieli in momentul vanzarii. Valoarea pentru anul 2026 de 90.178 mii lei a fost calculata pe baza structurii de vanzare a produselor fabricate pe site-urile partenere pe piata interna si internationala.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A2 a)) sunt cheltuieli necesare pentru mentinerea in parametrii solicitati de reglementarile Good Manufacturing Practice atat a spatiilor de fabricatie cat si a spatiilor de desfasurare a activitatilor conexe. Pentru anul 2026 sunt estimate cheltuieli cu intretinerea si reparatiile de 1.363 mii lei 42% mai mici in comparatie cu nivelul realizat al anului 2025 fiind fundamentate in baza planul de reparatii a cladirilor si planurilor de mentenanta ale echipamentelor, instalatiilor si autovehiculelor.

Cheltuielile privind chiriile (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A2 b)) sunt reprezentate de sumele achitate pentru sediile sociale ale reprezentantelor companiei din teritoriile internationale si Romania (a caror tarife nu s-au modificat), precum si pentru standurile expozitionale necesare participarii

Antibiotice la targuri internationale fiind estimate la valoarea de 1.506 mii lei. Suplimentar comparativ cu anul anterior valoarea include ratele pentru leasingul operational contractat in anul 2026 pentru suplimentarea cu 40 de autoturisme a flotei Directiei Vanzari Nationale.

Cheltuielile cu primele de asigurare (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A2 c)) sunt reprezentate de primele de asigurare estimate a se achita pentru: politele de asigurare a riscului comercial, asigurarea facultativa de sanatate acordata angajatilor pe criterii de performanta, asigurarea de accidente pentru salariati, asigurare de raspundere civila obligatorie si casco pentru autovehiculele din parcul auto, asigurarea bunurilor pe timpul transportului, asigurare de raspundere civila pentru subiectii studiilor de bioechivalenta, Valoarea bugetata pentru anul 2026 este de 3.278 mii lei, cu 4% mai mici comparativ cu valoarea realizata in anul 2025, de 3.413 mii lei.

Cheltuielile privind comisioanele (de reprezentare in teritorii) (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A3 b)) sunt in valoare de 692 mii lei mai mici in comparatie cu valoarea realizata in anul 2025, fiind necesare pentru sustinerea vanzarilor in pietele internationale.

Cheltuielile de protocol (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A3 c1)) necesare pentru organizarea de simpozioane, conferinte, prezentari de produse sunt estimate la valoarea de 907 mii lei, cu 56% mai mici in comparatie cu valoarea din anul 2025, Valoarea acestor cheltuieli se incadreaza in limita de deductibilitate calculata conform art. 25 alin. 3), lit. a din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal: „Urmatoarele cheltuieli au deductibilitate limitata: Cheltuielile de protocol in limita unei cote de 2% aplicata asupra profitului contabil la care se adauga cheltuielile cu impozitul pe profit si cheltuielile de protocol” $((68.987 + 907 + 2.500) \times 2\% = 1.448$ mii lei).

Cheltuielile de reclama si publicitate (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A3 c2))

Pentru anul 2026 valoarea acestor cheltuieli este de 14.624 mii lei cu 29% mai mica in comparatie cu valoarea realizata in anul 2025 de 20.560 mii lei, sunt corelate cu vanzarea fiecarui produs, cota de piata a acestora si campaniile de promovare catre publicul larg a produselor fara prescriptie medicala.

Valoarea **cheltuielilor cu sponsorizarea** (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A3 d)) este de 500 mii lei si sustin proiectele de responsabilitate sociala in care societatea se implica activ, in vederea dezvoltarii sustenabile a activitatii pe termen lung. Conform art. 25, alin. 4), lit. i din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare aceasta cheltuiala este nedeductibila fiscal si se scade din impozitul pe profit datorat la nivelul valorii minime dintre urmatoarele:

- a) valoarea calculata prin aplicarea a 0,75% la cifra de afaceri;
- b) valoarea reprezentand 20% din impozitul pe profit datorat.

Antibiotice SA deruleaza proiecte de preventie si constientizare a publicului larg in consumul responsabil de antibiotice si manifestari de constientizare a portofoliului de produse cu studenti si rezidenti ai facultatilor de profil medical.

Cheltuielile cu transportul de bunuri (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A3 e)) sunt estimate corelat cu cresterea vanzarilor atat intern cat si international, valoarea estimata pentru anul 2026 este de 4.761 mii lei in crestere cu 9% comparativ cu valoarea realizata a anului 2025.

Cheltuielile de deplasare (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A3 f)) sunt necesare pentru deplasarile in tara si in strainatate ale personalului pentru sustinerea vanzarilor si consolidarea achizitiilor. Pentru anul 2026 sunt estimate cheltuieli de deplasare in valoare de 1.411 mii lei mai mici cu 3% in comparatie cu valoarea realizata in anul 2025 de 1.454 mii lei.

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti cuprind (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 A3 j)) servicii de serializare medicamente (serviciu obligatoriu impus prin legislatia internationala pentru medicamentele cu prescriptie medicala), calificari si validari echipamente (obligatoriu de efectuat pentru echipamente la un anumit numar de ore de functionare), servicii de merchandising si sustinere a vanzarilor, studii de piata pentru Romania, consultanta medicala/stiintifica/juridica, servicii de mentenanta pentru intretinerea echipamentelor, analize fizico chimice, analize medicale, servicii de salubritate, de reciclare ambalaje, de intretinere a platformei industriale, taxele de mediu achitate furnizorilor autorizati pentru reciclarea de deseuri. Cheltuielile cu serviciile executate de terti, planificate pentru anul 2026 sunt coroborate cu nevoia de asigurare a continuitatii activitatilor.

Cheltuielile cu impozite si taxe (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 B), includ taxa claw-back, impozite si taxele locale, taxele pentru obtinerea si mentinerea APP-urilor in Romania si in tarile unde Antibiotice este detinator de APP, taxa de monitorizare datorata Agentiei pentru Monitorizarea si Evaluarea Performantelor Intreprinderilor Publice (1% din veniturile totale stabilite prin

situatiile financiare anuale). Pentru anul 2026 s-a estimat un nivel de 55.349 mii lei, cu 3% mai mare comparativ cu nivelul realizat in anul 2025.

Cheltuielile cu personalul (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 C), s-au estimat la valoarea de 190.160 mii lei si includ cheltuieli cu salariile, bonusurile si cheltuielile aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete.

Valoarea cheltuielilor cu salariile si a bonusurilor a fost estimata tinand cont de reglementarile OUG nr. 89/2025 pentru modificarea si completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, reglementarea unor masuri fiscal-bugetare, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative, in vigoare de la data de 24 decembrie 2025 si reprezinta drepturile salariale la data de 30 noiembrie 2025 pentru personalul de la data de 31.12.2025.

Cheltuielile aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 C4)

Nivelul remuneratiilor membrilor Consiliului de administratie si ale Directorului General a fost stabilit de catre Adunarea Generala a Actionarilor prin hotararile nr. 2 si nr. 4 din 18.12.2025 (Hotarari-AGOA-18-19.12.2025.pdf) si Consiliul de Administratie prin hotararile din 13.11.2025, in limitele art 37 alin 1, alin.2, alin. 3 si alin 4 indice 3 si art. 38 alin. 1, alin. 2 si alin 2 indice 2 din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, care dispun urmatoarele:

Art. 37. „(1) Remuneratia membrilor consiliului de administratie sau, dupa caz, a membrilor consiliului de supraveghere este stabilita de adunarea generala a actionarilor in structura si limitele prevazute la alin. (2) si (4).

(2) Remuneratia membrilor neexecutivi ai consiliului de administratie, respectiv a membrilor consiliului de supraveghere este formata dintr-o indemnizatie fixa lunara. Indemnizatia fixa lunara nu poate depasi de maximum doua ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate inregistrat de societate, la nivel de clasa, conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii. Nivelul remuneratiei este propus de comitetul de remunerare al consiliului de administratie sau al consiliului de supraveghere al intreprinderii publice, avizat de AMEPIP si aprobat de adunarea generala a actionarilor, luand in considerare criteriile de referinta din sectorul privat, precum si complexitatea operatiunilor desfasurate de intreprinderea publica.

(3) Remuneratia membrilor executivi ai consiliului de administratie sau a membrilor directoratului este formata dintr-o indemnizatie fixa lunara si dintr-o indemnizatie variabila. Indemnizatia fixa lunara nu poate depasi de maximum 3 ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate inregistrat de societate, la nivel de clasa, conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii. Nivelul remuneratiei este propus, avizat si aprobat potrivit dispozitiilor alin. (2) teza a II-a. Componenta variabila are la baza indeplinirea indicatorilor-cheie de performanta, inclusiv cei specifici activitatii intreprinderii publice, negociati si aprobati de autoritatea publica tutelara, diferiti de cei aprobati pentru administratorii neexecutivi. Componenta variabila se acorda anual si nu poate depasi de maximum doua ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate inregistrat de societate, la nivel de clasa, conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii, numai daca societatea indeplineste cumulativ cel putin urmatoarele conditii:

- a) nu are datorii restante fata de bugetul general consolidat;
- b) nu are datorii restante fata de furnizori si fata de alti creditor;
- c) are programele de investitii implementate conform graficelor de executie;
- d) nu are inregistrate pierderi contabile anterioare si nu inregistreaza pierderi contabile curente;
- e) nivelul ratei de profitabilitate determinate ca raport intre profitul net si cifra de afaceri este mai mare de 5%;

f) cresterea cifrei de afaceri in anul curent fata de anul precedent este mai mare de 2,5%.

(4) Componenta variabila a remuneratiei membrilor executivi ai consiliului de administratie, a directorilor sau a membrilor directoratului se revizuieste anual, in functie de nivelul de realizare

a obiectivelor cuprinse in planul de administrare si de gradul de indeplinire a indicatorilor-cheie de performanta aprobati de adunarea generala a actionarilor, anexa la contractul de mandat.

(4³) Prin exceptie de la prevederile alin. (3), in cazul societatilor ale caror actiuni sunt tranzactionate pe o piata reglementata, indemnizatia fixa lunara nu poate depasi de maximum 5 ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate inregistrat de societate, la nivel de clasa, conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii. Componenta variabila se acorda anual si nu poate depasi de maximum doua ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate inregistrat de societate, la nivel de clasa, conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii.

Art. 38.

(1) Remuneratia directorilor este stabilita de consiliul de administratie si nu poate depasi nivelul remuneratiei stabilit pentru membrii executivi ai consiliului de administratie. Ea este unica forma de remuneratie pentru directorii care indeplinesc si calitatea de administratori.

(2) Remuneratia directorilor este formata dintr-o indemnizatie fixa lunara calculata potrivit dispozitiilor art. 37 alin. (3) si dintr-o indemnizatie variabila. Componenta variabila are la baza indeplinirea indicatorilor-cheie de performanta, inclusiv cei specifici activitatii intreprinderii publice, negociati si aprobati de autoritatea publica tutelara, diferiti de cei aprobati pentru administratorii neexecutivi. Componenta variabila se acorda anual si nu poate depasi de maximum doua ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate inregistrat de societate, la nivel de clasa, conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii, numai daca societatea indeplineste cumulativ cel putin urmatoarele conditii:

- a) nu are datorii restante fata de bugetul general consolidat;
- b) nu are datorii restante fata de furnizori si fata de alti creditori;
- c) are programele de investitii implementate conform graficelor de executie;
- d) nu are inregistrate pierderi contabile anterioare si nu inregistreaza pierderi contabile curente;
- e) nivelul ratei de profitabilitate determinate ca raport intre profitul net si cifra de afaceri este mai mare de 5%;
- f) cresterea cifrei de afaceri in anul curent fata de anul precedent este mai mare de 2,5%;

(2²) Prin exceptie de la prevederile alin. (2), in cazul societatilor ale caror actiuni sunt tranzactionate pe o piata reglementata, indemnizatia fixa lunara nu poate depasi de maximum 5 ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate inregistrat de societate, la nivel de clasa, conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii. Componenta variabila se acorda anual si nu poate depasi de maximum doua ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate inregistrat de societate, la nivel de clasa, conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii.

Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale (Anexa nr. 2 Rd. II. 1 D e)) sunt estimate la valoarea de 57.074 mii lei, in crestere cu 8% comparativ cu nivelul realizat al anului 2025 de 52.999 mii lei, cresterea este in acord cu investitiile ce se vor receptiona in anul 2026.

Cheltuielile financiare (Anexa nr. 2 Rd. II. 2) sunt estimate la valoarea de 14.344 mii lei si includ:

- cheltuieli privind dobanzile in valoare de 5.798 mii lei, mai mare in comparatie cu valoarea realizata a anului 2025 de 4.466 mii lei. Aceste cheltuieli au fost determinate plecand de la estimarea soldul creditelor pentru finantarea activitatii operationale si a soldului creditelor de investitii, coroborat cu nivelul ratei dobanzii;

- cheltuieli din diferente de curs valutar in valoare de 8.546 mii lei, calculate prin coroborarea soldului mediu lunar estimat al elementelor de datorii si creante in valuta cu evolutia estimata a cursului mediu lunar pentru euro si usd.

Rezultatul brut (Anexa nr. 2 Rd. III) este planificat la valoarea de 68.987 mii lei.

Cheltuielile nedeductibile fiscal includ valoarea cheltuielilor cu provizioanele estimate a se constitui in anul 2026 pentru participarea salariatilor la profit si pentru concediile de odihna neefectuate (5.000 mii lei), valoarea ajustarilor pentru deprecierea activelor circulante in valoare de 9.870 mii lei si valoarea cheltuielilor cu sponsorizarea estimate pentru anul 2026 de 500 mii lei.

Anexa nr. 4 Programul de investitii, dotari si sursele de finantare

Pentru anul 2026 s-au estimat cheltuieli pentru investitii in valoare de 154.359 mii lei, la care se adauga 18.343 mii lei valoarea ratelor de rambursat aferente creditelor pentru finantarea investitiilor contractate cu UniCredit Bank (rate in valoare de 10.985 mii lei) si cu Banca Europeana de Investitii (rate in valoare de 7.358 mii lei).

Cheltuielile pentru investitii conform programului de investitii sunt structurate astfel:

- investitii in curs, in valoare de 102.653 mii lei. Principalele proiecte de investitii incepute in perioada anterioara si care vor continua in anul 2026 sunt in dezvoltarea portofoliului de produse, in digitalizare, in modernizarea site-urilor si a echipamentelor existente.
- investitii noi, in valoare de 44.794 mii lei. Investitiile noi planificate in anul 2026 sunt in dezvoltarea portofoliului de produse, in site-uri noi de produse, in digitalizare, in sistemul de management integrat.
- investitii efectuate la imobiliarile corporale existente in valoare de 6.912 mii lei.

Sursele de finantare ale investitiilor planificate pentru 2026 sunt:

- amortizare in valoare de 57.074 mii lei;
- facilitati fiscale conform art. 20 si 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, in valoare de 40.000 mii lei.

Pentru anul 2027 s-au estimat cheltuieli pentru investitii in valoare de 220.560 mii lei, la care se adauga 31.671 mii lei valoarea ratelor de rambursat aferente creditelor pentru finantarea investitiilor contractate cu UniCredit Bank (rate in valoare de 11.071 mii lei) si cu Banca Europeana de Investitii (rate in valoare de 20.600 mii lei).

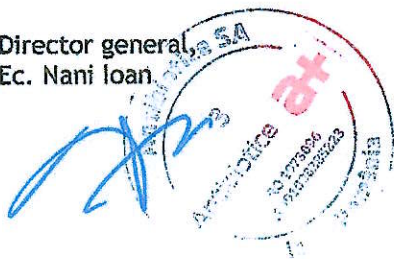
Pentru anul 2028 s-au estimat cheltuieli pentru investitii in valoare de 281.496 mii lei, la care se adauga 28.069 mii lei valoarea ratelor de rambursat aferente creditelor pentru finantarea investitiilor contractate cu UniCredit Bank (rate in valoare de 4.658 mii lei), cu Banca Europeana de Investitii (rate in valoare de 20.800 mii lei) si cu Banca Transilvania (rate in valoare de 2.611 mii lei).

Compania ramane consecventa obiectivului de a nu inregistra plati restante pe intreaga perioada a bugetului. In acelasi timp, strategia de crestere a vanzarilor pe piata interna si internationala se va concretiza in cresterea rezultatului brut cu 11.834 mii lei in 2025, cu 13.872 mii lei in anul 2026 si cu 14.000 mii lei in anul 2027.

Aceasta nota de fundamentare este parte integranta din Bugetul de Venituri si Cheltuieli la Anexa nr. 1 la Anexa nr. 5.

Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2026 a fost supus controlului financiar de gestiune, conform HG nr.1151/2012 pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare si exercitare a controlului financiar de gestiune.

Director general,
Ec. Nani Ioan



Director executiv financiar,
Ec. Coman Paula Luminita