

**RAPORT - SINTEZA
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PRIVIND ACTIVITATEA ROMEXPO SA
PE ANUL 2025**

Analiza economico-financiara a activitatii ROMEXPO SA, in exercitiul 01.01.2025-31.12.2025, reflecta situatia financiara a societatii, sintetizata in bilantul contabil, respectiv elementele componente ale patrimoniului si are ca scop stabilirea performantei societatii in comparatie cu perioada anterioara si definirea strategiei de dezvoltare in viitor.

Situatiile financiare intocmite la 31.12.2025 au la baza reglementarile legale in domeniu si anume Legea contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare, Ordinul Ministerului Finantelor nr. 4268/2023 si Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiar-contabile au fost auditate de auditori financiari in conformitate cu prevederile Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr.75/1999 privind activitatea de audit financiar.

Pentru a da o imagine fidela patrimoniului, a situatiei financiare si a rezultatelor, s-au respectat principiile de baza ale contabilitatii si anume cele ale prudentei, a permanentei metodelor, a continuitatii activitatii, a independentei exercitiului, a intangibilitatii bilantului de deschidere , a necompensarii elementelor de activ cu cele de pasiv.

Analiza financiara pe baza de bilant, isi propune sa defineasca probleme majore care sa serveasca managementului general si financiar pentru luarea unor decizii menite sa conduca la imbunatatirea activitatii societatii, cum ar fi:

- evolutia situatiei patrimoniale;
- evolutia volumului de activitate (cifra de afaceri, rezultatele economice);
- evolutia rezultatelor financiare (profit / pierdere);
- evolutia utilizarii resurselor umane si financiare si a valorii adaugate;
- evolutia rentabilitatii societatii;
- evolutia indicatorilor privind capacitatea de autofinantare, de lichiditate, de solvabilitate;
- influentele asupra fluxului de trezorerie (incasarile si platile-cash flow);
- politica de investitii;
- analiza contului de profit si pierderi;
- situatia capitalului si a actiunilor.

I. ANALIZA BILANTULUI CONTABIL LA 31.12.2025

Bilantul contabil contine totalitatea elementelor **patrimoniului economic** al societatii, reprezentand totalitatea valorilor corporale si necorporale contabilizate sub forma de bunuri materiale si financiare, active circulante, de trezorerie (cash, depozite bancare si alte valori) si creante si a **patrimoniului juridic**, reprezentand capitalurile proprii si imprumutate, precum si datoriile societatii..

Bilantul contabil ofera posibilitatea aprecierii situatiei financiare a societatii constituind modelul economic cel mai complet folosit in procesul conducerii activitatii economico-financiare.

Bilantul ofera criteriile de apreciere ale echilibrului financiar si baza de calcul pentru elaborarea bugetului.

Pe de alta parte, **contul de profit si pierdere**, componenta a bilantului contabil, reprezinta un instrument de informare financiara prin elementele care le contine, elemente care masoara performantele societatii si anume veniturile, cheltuielile si rezultatele obtinute din activitatea curenta cat si din alte plusuri de valori sau castiguri (din reevaluarea activelor, din cedarea imobilizarilor, etc.), sintetizeaza rezultatul fluxurilor economice si financiare.

1. Analiza structurii si dinamicii bilantului contabil

Analiza situatiei generale a patrimoniului pe baza elementelor din activul bilantului contabil, prezentate in cele ce urmeaza se constituie ca baza de analiza a mijloacelor materiale si banesti ale societatii, astfel:

-lei-				
Nr. crt.	ELEMENTE BILANT	2024	2025	%
I	ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care:	193.702.288	185.748.359	96,89
	-imobilizari necorporale	463.832	378.906	81,69
	-imobilizari corporale	193.187.654	185.319.651	95,93
	-imobilizari financiare	50.802	49.802	98,03
II.	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:	51.247.269	52.413.431	102,28
	-stocuri	728.813	839.884	115,24
	-creante	9.431.022	10.053.490	106,60
	-casa si conturi la banci(disponibilitati)	41.087.434	41.492.331	100,99
III.	CHELTUIELI IN AVANS	2.242.613	348.250	15,53
IV.	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN	12.454.965	11.026.627	88,53
V.	VENITURI IN AVANS	6.577.532	6.646.301	101,05
VI.	ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (II+III –IV-V)	34.457.385	35.088.753	101,83
VII.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE NETE (I+VI)	228.159.673	220.837.112	96,79
VIII.	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN	1.280.380	518.404	40,49
IX	PROVIZIOANE	2.606.837	-	-

Activele imobilizate au scazut cu 4,11 %, respectiv cu 7.953.929 lei. In cursul anului 2025 s-a inregistrat amortizarea activelor detinute in patrimoniul societatii care a crescut comparativ cu anul precedent de la 8.615.740 lei la 15.632.109 lei, respectiv 7.016.369 lei datorita incetarii perioadei in care a fost in conservare pavilionul central, a modernizarilor efectuate pe parcursul anului la pavilioane.

Activele circulante au crescut comparativ cu 2024 cu 1.166.162 lei (2,28%), inregistrand mici diferente in cadrul elementelor componente. Astfel, in structura activelor circulante, stocurile au crescut comparativ cu 2024 (crestere de 15,24 %, respectiv 111.071 lei) datorita achizitioanarii pe final de an de mocheta pentru anul urmator. Creantele au crescut usor cu 6,60 % (622.468 lei) datorita cresterii sumei nerecuperate de la bugetul asigurarilor de sanatate pentru concediile medicale suportate din acest buget (cresterea a fost in anul 2025 de 95.555 lei) si cresterii soldului clienti avand in vedere si cresterea cifrei de afaceri . Disponibilitatile banesti au inregistrat o valoare similara cu cea din 2024, crestere de 404.897 lei (0,99 %) fiind un rezultat direct al cifrei de afaceri care s-a situat putin peste cea inregistrata in 2025 (2.621.312 lei).

Cheltuielile in avans au scazut considerabil fata de 2024 cu 84,47 % (1.894.363 lei) datorita scaderii avansului serviciilor de publicitate facturate de catre Intact Production prin cresterii comenziilor si a

promovarii efectuate in cursul anului (scaderea acestui avans a fost in cursul anului 2024 de 1.850.491 lei, respectiv de la un sold de 2.020.954 lei la inceputul anului la un sold de 170.433 lei la sfarsitul anului 2025)

Datoriile ce trebuie platite intr-o perioada de un an au scazut cu 11,47 % fata de 2024, respectiv 1.428.338 lei, datorita reducerii datoriilor la furnizori fiind incluse aici si ratele pentru sistemul de parcare cu scadenta pana intr-un an.

Veniturile in avans inregistreaza valori putin mari comparativ cu cele din anul precedent datorita cresterii sumelor incasate in cursul anului 2025 pentru evenimente organizate in cursul anului 2026 (o crestere de 68.916 lei, 1,05%). De asemenea sunt incluse aici si sumele reprezentate de sentinta penala pentru prejudiciul de recuperat de la debitorii Vlasov, Suci, Nedelcu (5.742.846 lei).

Datoriile ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an, in valoare de 518.404 lei, includ ratele lunare ce trebuie platite catre Orange in urma achizitionarii sistemului de parcare si a softului aferent. Ultima rata va fi achitata, conform esalonarii, in luna august 2027. Ele au scazut avand in vedere platile efectuate conform graficului de esalonare.

2. Analiza situatiei surselor de finantare a societatii pe baza elementelor din pasivul bilantului contabil

-lei-

Nr. crt.	Pasiv	2024	2025	%
I.	CAPITAL, din care:	49.622.200	49.622.200	100
	-capitalul subscris varsat	49.622.200	49.622.200	100
II.	REZERVE DIN REEVALUARE	105.586.014	104.955.085	99,40
III.	REZERVE	29.190.616	33.118.450	113,45
IV.	ACTIUNI PROPRII	-	-	
V.	REZULTATUL REPORTAT	13.734.763	21.387.425	155,71
VI.	REZULTATUL EXERCITIULUI	27.929.755	15.163.385	54,29
VII.	REPARTIZAREA PROFITULUI	1.790.892	3.927.834	219,32
	TOTAL CAPITALURI PROPRII (I+II+III-IV+V+VI- VII)	224.272.456	220.318.708	98,23

Sursele proprii de acoperire a elementelor de activ -capitalurile proprii- au scazut fata de 2024 cu 1.77 % - 3.953.748 lei. Scaderea este rezultatul profitului net care a scazut cu 12.766.370 lei fata de 2024. Rezervele din reevaluare au scazut in urma recalculatii amortizarii cladirilor amortizate integral. Repartizarea profitului a crescut cu 2.136.942 lei datorita utilizarii facilitatii fiscale a profitului reinvestit in achizitia de active fixe, respectiv 3.075.663 lei.

In cele ce urmeaza vom prezenta situatia financiara a societatii folosind principalele **rate de structura** ale activului si pasivului, dupa cum urmeaza :

Nr. crt.	Indicatori	U/M	Modul de calcul	2024	2025
1.	Rata de structura a activului				
	-rata activelor imobilizate	%	$\frac{\text{active imobilizate} \times 100}{\text{total active}}$	78,36	77,88
	-rata imobilizarilor corporale	%	$\frac{\text{imobilizari corporale} \times 100}{\text{total active}}$	78,15	77,70
	-rata imobilizarilor financiare	%	$\frac{\text{imobilizari financiare} \times 100}{\text{total active}}$	0,02	0,02
	-rata activelor circulante	%	$\frac{\text{active circulante} \times 100}{\text{total active}}$	20,73	21,98

Nr. crt.	Indicatori	U/M	Modul de calcul	2024	2025
	-rata creantelor comerciale	%	$\frac{\text{creante} \times 100}{\text{total active}}$	3,81	4,22
	-rata disponibilitatilor	%	$\frac{\text{disponibilitati} \times 100}{\text{total active}}$	16,62	17,40
2.	Rata de structura a pasivului				
	-rata stabilitatii financiare	%	$\frac{\text{capital subscris si varsat}}{\text{total capitaluri}}$	22,13	22,52
	-rata de indatorare globala	%	$\frac{\text{datorii totale}}{\text{total capitaluri}}$	6,12	5,24

Rata activelor imobilizate si rata imobilizarilor corporale, au inregistrat reduceri datorita faptului ca in cursul anului 2025 a crescut nivelul valorii amortizarii inregistrate.

Rata activelor circulante inregistreaza un nivel asemanator cu 2024.

Rata creantelor comerciale a crescut datorita cresterii sumelor aferente concediilor medicale de recuperat de la bugetul asigurarilor de sanatate si a cresterii usoare a soldului clienti.

Rata disponibilitatilor banesti s-a situat la un nivel asemanator cu cel din 2024

Rata de indatorare globala a scazut ca urmare a reducerii datoriilor fata de furnizori.

3. Analiza fondului de rulment si a trezoreriei nete

Fondul de rulment, necesarul de fond de rulment si trezoreria neta sunt indicatori care reprezinta excedentul surselor financiare permanente sau durabile, comparativ cu activul imobilizat.

Dinamica acestor indicatori se prezinta astfel:

Nr. crt.	Elemente	2024	2025	%
1.	Capitaluri proprii total	224.272.456	220.318.708	98,23
2.	Active imobilizate total	193.702.288	185.748.359	95,89
3.	Fond de rulment (1-2) (FR)	30.570.168	34.567.349	113,08
4.	Stocuri	728.813	839.884	115,24
5.	Creante	9.431.022	10.053.490	106,60
6.	Cheltuieli in avans	2.242.613	348.250	15,53
7.	Datorii-obligatii	12.454.965	11.026.627	88,53
8.	Venituri in avans	6.577.532	6.646.301	101,05
9.	Necesar de fond de rulment (NFR) (4+5+6-7-8)	-6.601.401	-6.431.304	97,42
10.	Disponibilitati	41.087.434	41.492.331	100,99
11.	Datorii pe termen lung	1.280.380	518.404	40,49
12.	Provizioane	2.606.837	-	-
13.	Trezoreria neta (10-11) sau (3-9+12)	41.087.434	41.492.331	100,99

Comparativ cu 2025 in perioada curenta s-a realizat o crestere a fondului de rulment ca urmare a reducerii activelor imobilizate in urma cresterii amortizarii. Nevoia de fond de rulment s-a redus datorita in principal scaderii datoriilor.

Trezoreria neta constituie activele circulante lichide si reprezinta capacitatea societatii de a face fata nevoii de lichiditati. Trezoreria neta a crescut fata de anul precedent, necesarul fondului de rulment al societatii fiind acoperit din disponibilitatile curente. Rezultatele financiare pozitive inregistrate au contribuit la cresterea disponibilitatilor banesti.

4. Analiza creantelor si a obligatiilor conform bilantului

Corelatia dintre creantele si obligatiile societatii este un indicator care influenteaza capacitatea de plata a acesteia.

Creantele reprezinta drepturile de incasat pentru serviciile prestate, iar obligatiile, datoriile de plata catre terti.

Evolutia acestora, comparativ cu cifra de afaceri, se prezinta astfel:

Nr. crt.	Indicatori	U/M	2024	2025	%
1.	Cifra de afaceri	lei	76.033.189	78.654.501	103,45
2.	Creante	lei	9.431.022	10.053.490	106,60
3.	Obligatii-datorii	lei	13.735.345	11.545.031	84,05
4.	Creante/obligatii	%	68,66	87,08	126,83

Cifra de afaceri inregistrata in 2025 a crescut fata de 2024 cu 3,45 %, datorita cresterii veniturilor pe fiecare tipuri de activitate (targuri ROMEXPO, targuri terti, evenimente, contracte chiriasi permanenti) si datorita introducerii noului sistem de parcare.

Creantele inregistrate la finele anului au inregistrat o crestere de 6,60 % datorita intarzierii incasarii sumelor restante pentru concediile medicale suportate de la bugetul asigurarilor sociale si cresterii usoar a soldului clienti.

Obligatiile au scazut fata de anul precedent cu 15,95 % datorita reducerii datoriilor fata de furnizori.

II. ANALIZA DINAMICII CIFREI DE AFACERI

Cifra de afaceri reprezinta veniturile obtinute de societate din activitatea de prestari servicii inscrise in activitatea de baza exclusiv cele din productia de imobilizari si alte venituri din exploatare.

Dinamica cifrei de afaceri poate fi evidentiata de urmasorii indicatori:

Nr. crt.	Indicatori	U/M	2024	2025
1.	Cifra de afaceri conform bilant	lei	76.033.189	78.654.501
2.	Indicele cifrei de afaceri	%	111,43	103,45
3.	Indicele inflatiei	%	94,90	90,30
4.	Cifra de afaceri ajustata - retratata	lei	72.155.496	71.025.014
5.	Cresterea reala a cifrei de afaceri	%	114,33	-0,16

Cifra de afaceri conform bilantului a crescut cu 3,45 % fata de realizarile anului precedent si avand in vedere cresterea ratei de inflatie in 2025 comparativ cu 2024, s-a inregistrat de fapt o reducere reala a cifrei de afaceri de 0,16%, 1.130.482 lei.

III. ANALIZA DINAMICII VALORII ADAUGATE

Valoarea adaugata este indicatorul care evidentiaza surplusul de valoare obtinut prin valorificarea resurselor tehnice, umane si financiare.

Folosind metoda aditiva (de repartitie), valoarea adaugata se obtine prin insumarea cheltuielilor cu personalul, cheltuielilor cu amortizarea, dobanzile, impozitele, taxele si rezultatul brut al exercitiului.

Pentru analiza, se prezinta urmasorii indicatori:

Nr. crt.	Indicatori	U/M	2024	2025	%
1.	Cheltuieli cu personalul, din care	lei	25.446.138	28.720.572	112,87
	-salarii	lei	24.744.753	27.779.344	112,26
	-protectie sociala	lei	701.385	941.228	134,20
2.	Cheltuieli cu amortizarea	lei	8.615.740	15.632.109	181,44
3.	Cheltuieli cu dobanzile	lei	-	-	-
4.	Impozite si taxe	lei	3.354.615	3.450.926	102,87
5.	Rezultatul brut exploatare	lei	31.669.696	14.259.812	45,02
6.	Valoarea adaugata	lei	69.086.189	62.062.419	89,83
7.	Rata valorii adaugate $\frac{VA \times 100}{\text{Cifra de afaceri.}}$	%	90,86	78,91	86,84

Din analiza structurii valorii adaugate se retin urmatoarele concluzii:

- cheltuielile cu personalul au crescut comparativ cu 2024 datorita aplicarii noilor prevederi din contractul colectiv de munca privind indexarea salariilor si datorita acordarii de prime de performanta cu ocazia depasirii indicatorilor de performanta privind veniturile.
- cheltuiala cu amortizarea inregistreaza un nivel mai ridicat decat 2024 datorita expirarii perioadei de conservare a pavilionului central.
- cheltuielile cu impozite si taxe se situeaza la un nivel comparabil cu cel inregistrat in 2024, inregistrand o usoara crestere.
- rezultatul brut din exploatare a scazut datorita reducerii altor venituri din exploatare (in anul 2024 a fost inregistrat despagubirea primita de la Metrorex).

IV. ANALIZA CHELTUIELILOR CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul reprezinta salariile si cheltuielile cu asigurarile sociale si protectia sociala. Pentru analiza acestora, se prezinta urmatoorii indicatori:

Nr. crt.	Indicatori	U/M	2024	2025	%
1.	Numar mediu scriptic de salariat	pers.	117	129	110,25
2.	Cheltuieli cu personalul	lei	25.446.138	28.720.572	112,87
3.	Cheltuieli cu salariile	lei	24.744.753	27.779.344	112,26
4.	Cifra de afaceri	lei	76.033.189	78.654.501	103,45
5.	Productivitatea muncii	lei/sal.	649.856	609.725	93,82
6.	Valoarea adaugata/salariat	lei/sal.	590.480	481.104	81,48
7.	Cheltuieli cu personalul la 1.000 lei cifra de afaceri	lei	334,67	365,15	109,11
8.	Cheltuieli cu personalul la 1.000 lei valoarea adaugata	lei	368,32	462,77	125,64

Din datele prezentate mai sus se observa cresterea cheltuielilor cu personalul fata de nivelul inregistrat in 2024, in conditiile in care si numarul mediu de salariat a crescut. Indicatorii de performanta sunt inferiori celor inregistrati in 2024. Cresterea cifrei de afaceri a fost inferioara cresterii cheltuielilor cu

salariile ceea ce a condus la o reducere a productivitatii muncii. Valoarea adaugata a inregistrat o scadere rezultand indicatori ai cheltuielilor cu salariile mai mari.

V. ANALIZA INDICATORILOR DE LICHIDITATE, RENTABILITATE SI SOLVABILITATE

1. Analiza rentabilitatii

Analiza rentabilitatii se realizeaza pe baza contului de profit si pierderi si arata care au fost fluxurile de venituri si cheltuieli, structurate pe domenii de activitate (exploatare si financiare) si eficienta activitatii economice desfasurate.

Rentabilitatea se calculeaza cu ajutorul a doi indicatori: profitul ca indicator absolut (de marime) si rata rentabilitatii (exprimare relativa a rentabilitatii).

In vederea analizei rentabilitatii, se prezinta urmatoorii indicatori:

Nr. crt.	Indicatori	U/M	2024	2025	%
1.	Cifra de afaceri	lei	76.033.189	78.654.501	103,45
2.	Valoarea adaugata	lei	69.086.189	62.062.419	89,83
3.	Cheltuielile cu personalul	lei	25.446.138	28.720.572	112,87
4.	Amortizare	lei	8.615.740	15.632.109	181,44
5.	Rezultatul exploatarii	lei	31.669.696	14.259.812	45,02
6.	Rezultatul brut total	lei	33.725.836	17.043.414	50,54
7.	Rezultatul net total	lei	27.929.755	15.163.385	54,29
8.	Rata valorii adaugate 2/1	%	90,86	78,88	86,81
9.	Ponderele cheltuielilor cu personalul in valoarea adaugata 3/2	%	36,83	46,29	125,69
10.	Contributia societatii (4+7)/2	%	58,31	49,62	85,10
11.	Rata rentabilitatii activitatii de exploatare (la cheltuiala)	%	48,85	19,28	39,47
12.	Rata rentabilitatii rezultatului brut (profitului brut)	%	52,02	21,69	41,70

Din analiza prezentata rezulta ca indicatorii de performanta ai societatii in anul 2025 au avut o evolutie pozitiva dar cu diferente fata de 2024. A crescut cifra de afaceri dar nivelul altor venituri a fost mult inferior celui din 2024 cand a fost obtinuta despagubirea de la METROREX. Rezultatul net total a fost influentat pozitiv si de cresterea veniturilor financiare prin plasarea sumelor aflate in conturi in depozite cu dobanzi negociate avantajoase. Dar in ansablui, indicatorii de rentabilitate au inregistrat scaderi fata de 2024 pe total.

3. Analiza fluxurilor de trezorerie

Fluxurile de trezorerie sau incasarile si platile ce se realizeaza in cadrul unei societati, din activitatea de exploatare si alte activitati, duc la o suma de disponibilitati (cash-flow), care pot fi folosite pentru plata obligatiilor catre terti, buget sau actionari.

Dinamica fluxurilor de trezorerie se prezinta astfel:

-lei-

Nr. crt.	Fluxuri de numerar	2024	2025
1.	Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare: -incasari -plati	38.772.398 108.733.614 69.961.216	26.106.848 94.550.252 68.443.404
2.	Fluxuri de numerar din activitatea de investitii: -incasari -plati	-3.325.289 1.767.693 5.122.982	-4.685.465 2.521.620 7.207.265
3.	Fluxuri de numerar din activitati de finantare: -incasari -plati	-16.105.516 - 16.105.516	-21.016.306 - 21.016.306
4.	TOTAL FLUXURI DE NUMERAR: -INCASARI -PLATI	108.733.614 89.392.021	97.071.872 96.666.975
5.	TOTAL CASH FLOW (crestere neta a trezoreriei)	19.341.593	404.897
6.	Trezorerie la inceputul exercitiului financiar	21.745.841	41.087.434
7.	Trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar (5+6)	41.087.434	41.492.331

Trezoreria, la sfarsitul exercitiului financiar, s-a mentinut aproximativ la acelasi nivel, a crescut fata de 2024 cu 404.897. lei. Fluxul de exploatare in valori absolute a scazut datorita faptului ca nu mai existat alte venituri de exploate comparativ cu cele din 2024. Fluxul de investii are in vedere platile pentru achizitia de mijloace fixe si veniturile din dobanzile pentru plasarea disponibilitatilor banesti. Fluxul de finantare se refera la platile pentru dividende din anul precedent si anteriori.

VI. ANALIZA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERI

Contul de profit si pierdere reflecta prin datele ce le contine, fluxurile economice ale societatii, respectiv veniturile si cheltuielile acesteia intr-un exercitiu financiar.

Contul de profit si pierderi, incheiat la 31.12.2024, se prezinta astfel:

-lei-

Nr. crt.	Indicatori	2024	2025	%
1.	Activitatea de exploatare			
	a.Venituri	96.435.623	78.810.080	81,72
	b.Cheltuieli	64.765.927	65.550.268	101,21
	c.Rezultatul din exploatare	31.669.696	14.259.812	45,03
2.	Activitati financiare			
	a.Venituri	2.122.201	2.857.908	134,67
	b.Cheltuieli	66.061	74.306	112,48
	c.Rezultatul financiar	2.056.140	2.783.602	135,38
3.	Total activitate			
	a.Venituri	98.557.824	82.667.988	83,88
	b.Cheltuieli	64.831.988	65.624.574	101,22
	c.Rezultatul brut	33.725.836	17.043.414	50,54
4.	Impozit profit	5.796.081	1.880.029	32,44
5.	Rezultatul net al exercitiului financiar	27.929.755	15.163.385	54,29

Din situatia contului de profit si pierdere se constata scaderea veniturilor din exploatare cu 18,28%, cresterea minima a cheltuielilor din exploatare, respectiv 1,21 %, ceea ce a condus la inregistrarea unui profit din exploatare in suma de 14.259.812 lei la jumatate decat cel inregistrat in 2024. Rezultatul financiar inregistrat, respectiv o crestere importanta fata de 2024, s-a datorat existentei unui surplus de lichiditati si a plasarii acestuia eficiente in depozite bancare care au adus o dobanda de 2.521.620 lei. Pe total activitate, veniturile au inregistrat o scadere de 16,12 %, iar cheltuielile o crestere de 1,22 % rezultand un profit net inferior celui din 2024 cu 12.766.370 lei.

VIII. SITUATIA INVENTARIERII

Actiunea de inventariere pe anul 2025 s-a desfasurat sub indrumarea comisiei centrale care a asigurat instruirea comisiilor operative, respectarea reglementarilor legale cu privire la inventariere, respectarea termenelor, stabilirea corecta a rezultatelor inventarierii si inregistrarea acestora in contabilitate – Decizia nr. 40/21.11.2025.

In afara gestiunilor de bunuri materiale au fost inventariate si celelalte elemente patrimoniale (clienti, debitori, creditorii, disponibilitati, alte valori, etc.) rezultatele fiind înscrise in Procesul Verbal privind rezultatele inventarierii anuale.

Comisia centrala de inventariere a urmarit în permanenta ca inventarierea bunurilor din depozitele societatii sa se faca în mod corect, cu respectarea termenelor prevazute si în conformitate cu cerintele Ordinului M.F 2861/2009.

Potrivit prevederilor legale, au fost întocmite liste separate pentru bunurile materiale degradate sau uzate, fara miscare, liste ce au fost analizate de comisia de casare. Valoarea bunurilor propuse a fi scoase din folosinta si din evidenta pentru care se cere aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor este de 1.752.345,05 lei reprezentand materiale, obiecte de inventar si imobilizari corporale si necorporale cu grad ridicat de uzura fizica si morala.

Dupa aprobarea scoaterii din uz, bunurile materiale vor fi analizate de comisia de casare si declarare care va constata la fata locului existenta, integritatea si starea tehnica a bunurilor propuse la casare sau declarare, precum si daca degradarea nu este cauzata de o gospodarie necorespunzatoare.

Constatarile si concluziile comisiei de casare si declarare a valorilor materiale, impreuna cu propunerile de valorificare vor fi consemnate intr-un proces verbal care va fi propus spre aprobare conducerii societatii.

IX. SITUATIA CAPITALURILOR PROPRII

La 31 decembrie 2025 s-a inregistrat un capital propriu subscris si varsat in suma de 49.622.200 lei, respectiv 2.481.100 actiuni la valoarea nominala de 20,00 lei/actiune.

Structura capitalului este urmatoarea:

-persoane juridice:	CCIR	47.032.600 lei (2.351.630 actiuni)
-persoane fizice:		2.589.600 lei (129.480 actiuni)

IONEL GAGU

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE