

# RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

## Anul 2025



**Your reliable manufacturing partner in Romania. Since 1926**

|                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Raportul anual conform</b>                                                 | Regulamentul ASF 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Pentru exercitiul financiar</b>                                            | 01.01.2025 - 31.12.2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Data raportului</b>                                                        | 20.03.2026                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Denumirea societatii</b>                                                   | <b>ROMRADIATOARE SA</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Sediul social</b>                                                          | <b>Str. Zizinului 113 A, 500407, Brasov, Romania</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Numar de telefon/fax</b>                                                   | <b>0268.317.550 / 0268.317.500</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Website</b>                                                                | <a href="http://www.romradiatoare.com">http://www.romradiatoare.com</a>                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>E-mail</b>                                                                 | <a href="mailto:romradiatoare@romradiatoare.com">romradiatoare@romradiatoare.com</a>                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Codul unic de inregistrare la ORC</b>                                      | <b>RO1108834</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Nr. de ordine in Reg. Comertului</b>                                       | <b>J1991000180081</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Capital social subscris si varsat</b>                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare</b>                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Actiuni comune, nominative, dematerializate, a caror evidenta este tinuta de Depozitarul Central SA Bucuresti, conform contractului de prestari servicii de registru nr 21776 / 19.06.2017</li> <li>○ Valoarea nominala, lei/actiune: <b>1.63</b></li> <li>○ Numar de actiuni: <b>15,000,000</b></li> </ul> |
| <b>Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise</b> | Sistemul alternativ de tranzactionare la vedere, administrat de Bursa de Valori Bucuresti SA (BVB) – piata AeRO                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Simbol de tranzactionare</b>                                               | <b>RRD</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

# 1 ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

## Descrierea activitatii de baza a societatii

Societatea ROMRADIATOARE proiecteaza, produce si comercializeaza schimbatoare de caldura, sisteme de schimb termic pentru motoare si aplicatii industriale, module termice pentru aplicatii rezidentiale, precum si o gama larga de piese metalice. Peste 67% din produsele noastre sunt spatiului intracomunitar si exportului. Produsele fabricate de ROMRADIATOARE deservesc clienti din diverse industrii, oferindu-le solutii de incalzire rezidentiala si comerciala, de generare/cogenerarea si recuperarea de energie precum si in automotive. Societatea ofera solutii de racire pentru utilaje agricole si forestiere, pentru industria extractiva si de constructii, cu aplicatii in mentenanta din diverse domenii.

ROMRADIATOARE Brasov este constituita ca societate pe actiuni, cu capital integral privat. Obiectul principal de activitate conform CAEN REV2 il reprezinta "Fabricarea altor piese si accesorii pentru autovehicule si pentru motoare de autovehicule" (cod 2932).

## Data infiintarii societatii

Societatea a fost infiintata in anul 1991, in baza Legii nr 15/1990 si a Hotararii de Guvern nr 139/25.02.1991 – anexa 1 pct 16, prin preluarea integrala a patrimoniului fostei *Intreprinderi de Radiatoare Brasov*. Obiectul de activitate principal a fost definit ca "*proiectarea, producerea si comercializarea in tara si in strainatate a radiatoarelor de racire pentru motoare termice, instalatiilor de climatizare, filtrelor de aer, rezervoarelor de compensare, utilajelor specifice, inclusiv servicii si asistenta tehnica*". Societatea a dobandit personalitate juridica de la data inmatricularii in Registrul Comertului Brasov sub numarul J08/180/25.03.1991.

ROMRADIATOARE este o societate detinuta public, conform terminologiei prevazute de Lg.24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, fiind inregistrata la A.S.F conform certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare nr AC-3961 din 19.12.2013, avand **codul ISIN RORRDBACNOR8** eliberat de Depozitarul Central Bucuresti si **cod CFI ESVUFR** din 16.01.2014. Actiunile societatii au fost admise la tranzactionare (**simbol RRD**) pe sistemul alternativ de tranzactionare AeRO administrat de Bursa de Valori Bucuresti SA (BVB), conform deciziei CA BVB nr 344/ 07.07.2017

## Fuziuni sau reorganizari semnificative ale companiei, ale filialelor sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

*Nu este cazul.*

## Achizitii sau instrainari de active

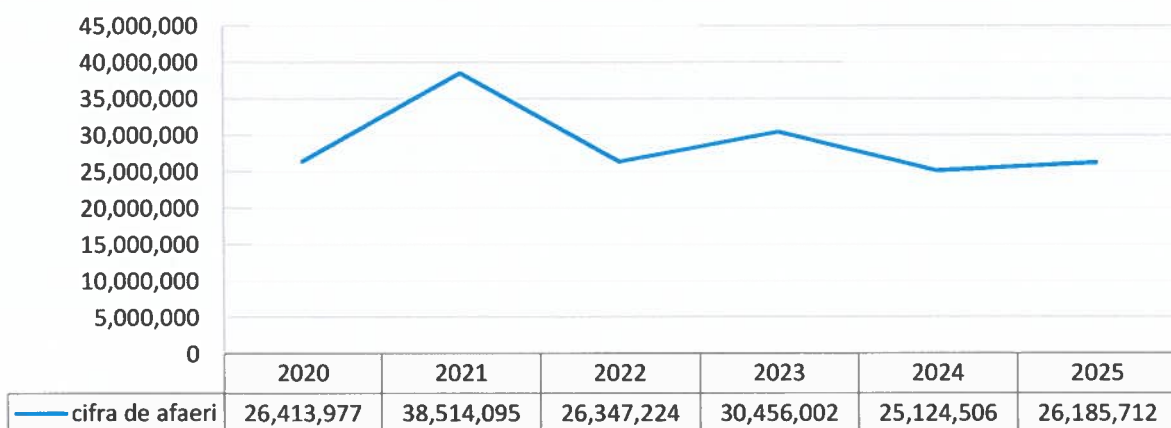
In cursul anului 2025 au fost achizitionate active in valoare totala de 7.292 lei fara TVA. Toate activele au avut punere in functiune si nu am avut active instrainate. In cursul anului nu fost scoase din evidenta active imobilizate.

## Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

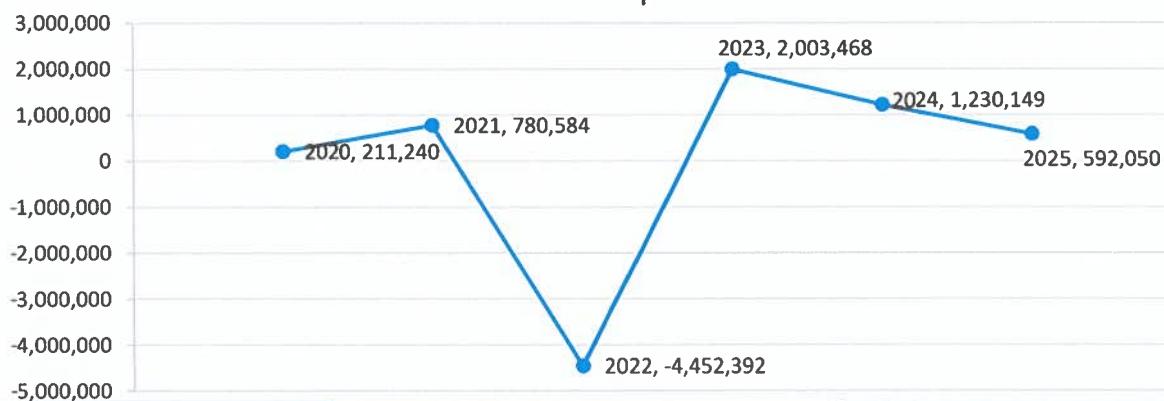
## Elemente de evaluare generala

- ✓ **Cifra de afaceri** la 31.12.2025 a fost de 26.185.712 lei in crestere cu 4,22 % fata de anul 2024 si cu - 10,97% fata de nivelul bugetat.
- ✓ **Exporturile** si livrarile intracomunitare, in 2025, au avut o pondere de 67,8 % din totalul cifrei de afaceri.
- ✓ **Veniturile totale** inregistrate in anul fiscal 2025 au fost de 27.038.752 lei din care 26.845.817 lei venituri din exploatare si 192.935 lei venituri financiare.
- ✓ **Cheltuielile totale** inregistrate in anul fiscal 2025 au fost de 26.989.739 lei din care 26.253.767 lei cheltuieli de exploatare si 735.972 lei cheltuieli financiare.
- ✓ **Profit-Pierdere:** Societatea a incheiat exercitiul financiar 2025 cu un profit din exploatare in suma de 592.468 lei si cu o pierdere financiara de 543.037 lei.
- ✓ **Lichiditate:** La finele anului 2025 societatea dispunea de lichiditati in suma de 987.253 lei reprezentand casa si conturi bancare cum este definit ca indicator in bilant.

### Evolutie cifra de afaceri



### Evolutie Rezultat exploatare



## Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

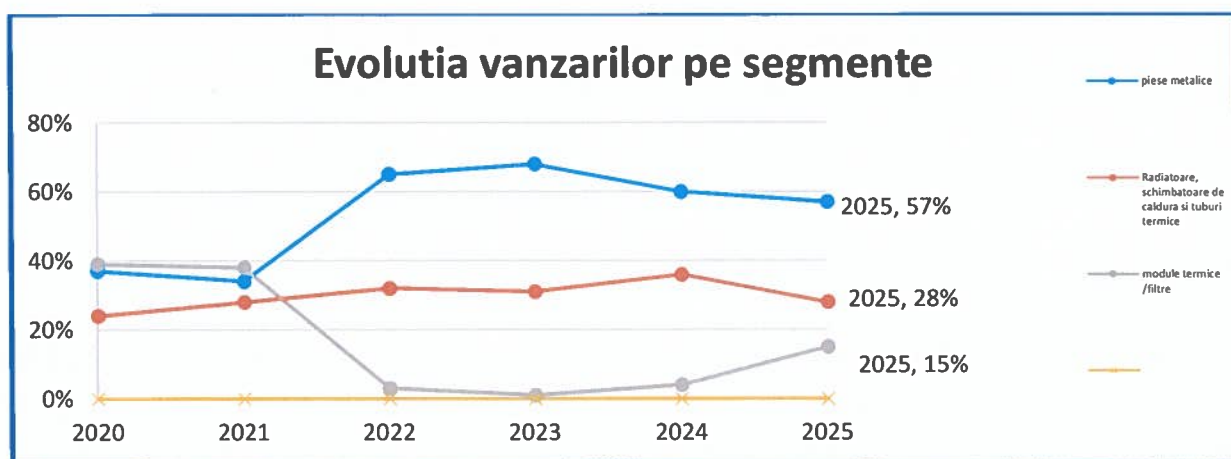
**ROMRADIATOARE S.A.** proiecteaza si produce schimbatoare de caldura si sisteme de schimb termic pentru motoare si alte aplicatii industriale si rezidentiale, precum si o gama larga de piese metalice si module termice.

**Activitatea societatii este organizata pe 3 segmente de fabricatie, ce au in vedere urmatoarele:**

- **dezvoltarea de solutii individualizate pentru cerintele tehnice ale clientilor** in domeniul schimbatoarelor de caldura si a modulelor termice
- **asimilarea rapida a produselor solicitate de clienti** pentru radiatoare, schimbatoare de caldura, piese metalice, prin identificarea si adaptarea rapida a fluxurilor de fabricatie la cerintele clientului.
- **extinderea gamei de tehnologii si solutii constructive** in domeniul unitatilor termice, schimbatoarelor de caldura, a tuburilor termice si a pieselor metalice.

**Fluxurile tehnologice si logistice** sunt adaptate cerintelor specifice fiecarui segment de fabricatie:

- **Segmentul piese metalice**, furnizeaza componente pentru clientii proprii cat si pentru celelalte segmente de fabricatie. Are capabilitati specifice de: debitare table si profile pe masini cu comanda numerica, inclusiv debitare laser, stantare pe masini cu comanda, indoiri pe masini cu comanda numerica, precum si operatii de sudura (MIG si TIG), deformari la rece pe prese mecanice si hidraulice, prelucrari prin aschiere pe masini cu comanda numerica, asamblare, ambalare.
- **Segmentul radiatoare si schimbatoare de caldura** utilizeaza tehnologii specifice pentru productia radiatoarelor din cupru/alama asamblate prin lipire si sudare, precum si fabricatia schimbatoarelor de caldura din aluminiu brazat in cuptor cu atmosfera controlata prin procedeul Nocolok, urmata de asamblare prin sudura MIG si TIG. Segmentul opereaza si o vopsitorie cu pulbere in camp electrostatic, ce permite vopsirea componentelor specifice atat pentru radiatoare cat si pentru unitati termice si piese metalice. Fabricatia de radiatoare se face cu tehnologii clasice in care sunt integrate si masini cu comanda numerica pentru realizarea aripioarelor tuburilor precum si asamblare. Ocazional, proiectele acestui segment inglobeaza si alte tehnologii de fabricatie combinate cupru-aluminiu si oteluri inoxidabile. Acest segment fabrica si tuburi termice cu o tehnologie specifica, utilizand procedee speciale de degresare, prelucrari mecanice, sudura si un procedeu inovativ de incarcare si testare a tuburilor termice.
- **Segmentul module termice** utilizand tehnologii specifice fabricatiei de unitati termice de incalzire/racire si producere de apa calda menajera pentru segmentul rezidential. Organizata pe celule de fabricatie flexibile in sistem lean manufacturing realizam produse la cel mai inalt nivel tehnic si calitativ.



Societatea ROMRADIATOARE opereaza in baza unui sistem de management integrat calitate-mediu-sanatate si securitate ocupationala, certificat in conformitate cu standardele ISO 9001, ISO 14001 si OHSAS 18001. Mentionam ca prima certificare a sistemului de management al calitatii dateaza inca din anul 1998.

In anul 2025 peste 74% din Cifra de afaceri a fost realizata cu un numar de 10 clienti.

### Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

ROMRADIATOARE aprovizioneaza materii prime, materiale, semifabricate si componente comerciale necesare realizarii produselor sale de la furnizori interni, cat si din import (preponderent Europa si Asia). In 2025, importurile de materii prime, componente si materiale au reprezentat 11% din cifra de afaceri a societatii.

In anul 2025 societatea avea o dependenta medie fata de 13 furnizori care reprezentau peste 54,6% din total achizitii. Restul furnizorilor fiind incadrati cu o dependenta mica.

Conform procedurilor implementate in cadrul sistemului integrat de management calitate-medi, materiile prime si materialele necesare productiei sunt achizitionate de la furnizori agreeati, evaluati periodic conform standardului, pe criterii de calitate, cost, termen de livrare, urmarindu-se in permanenta siguranta surselor de aprovizionare precum si optimizarea preturilor de achizitie si a nivelului stocurilor.

Valoarea stocurilor la 31.12.2025 era de 8.914.321 lei, in crestere (pe toate grupele), fata de inceputul anului.

### Evaluarea activitatii de vanzare

#### **Evolutia vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si perspectivele de vanzari pe termen mediu si lung**

Cresterea cifrei de afaceri in anul 2025 este data in principal de cresterea vanzarilor pe segmentul unitati termice.

**Segmentul piese metalice** a avut o descrestere a cifrei de afaceri cu 3% comparativ cu anul 2024. Pentru anul 2026 s-a bugetat pe o mica crestere.

**Segmentul radiatoare** a avut si el o scadere de 8% si ne propunem o stabilizare a cifrei de afaceri pe sisteme si schimbatoare de caldura pentru aplicatii industriale.

**Segmentul de unitati termice/filtre** a avut o crestere de 11% si cifra de afaceri va fi data de dezvoltarea de noi tipuri de unitati termice destinate atat pietei interne cat si celei europene in general, toate acestea avand menirea de a creste profitabilitatea societatii.

Produsele ROMRADIATOARE SA sunt exportate direct sau prin intermediari in tari precum: Franta, Slovacia, Ungaria, Polonia, Bulgaria, Cehia, SUA, Danemarca, Egipt, Germania, Finlanda, Marea Britanie, etc.

Pentru urmatorii ani conducerea societatii isi propune adaptarea strategiei de dezvoltare la noul context de piata prin atragerea de noi proiecte pe din domeniul pieselor si ansamblor metalice si modulelor termice. Pe segmentul de piese (segment care produce pentru toate segmentele) s-au realizat investitii in anii anteriori, iar acestea vor fi puse integral in valoare prin noua abordare.

Conducerea societatii considera ca principalele piete si aplicatii pe care a ales sa canalizeze eforturile de dezvoltare a afacerii au potential de crestere atat pe termen scurt si mediu cat si pe termen lung. In domeniul sistemelor inteligente de incalzire, recuperare de caldura si in general solutiile „green” domenii ce reduc impactul general asupra mediului care sunt sustinute de mediul economic si politic global, potentialul de crestere este inca mare. Noile reglementari adoptate pentru piata europeana, inclusiv nationala, duc la dezvoltarea acestor domenii.

#### **Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii si a principalilor competitori**

Pietele pe care societatea activeaza sunt extrem de mari, produsele si competentele acesteia incadrandu-se in zona "industrial product design and manufacturing", concurand cu alti furnizori pentru a castiga cererile de oferta

lansate de departamentele de achizitii tehnice ale marilor producatori/ integratori/ reparatori/ distribuitori de echipamente, utilaje si piese de schimb.

ROMRADIATOARE lucreaza in principal pe baza de comenzi ferme si contracte de furnizare, volumul produselor de serie destinate vanzarii cu amanuntul (de pe stoc) fiind in continua analiza, conform strategiei societatii.

ROMRADIATOARE activeaza in principal pe piata europeana, dar cu o concurenta globala. Datorita experientei si expertizei tehnice poate concura cu succes la capitolul capabilitate si calitate cu producatorii din vestul Europei. Pe de alta parte, datorita costurilor mai reduse de productie comparativ cu concurentii din vest, putem afirma ca societatea se bucura de un mic avantaj competitiv.

#### **Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a caror pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii**

Avand o gama larga de produse si clienti din industrii variate, precum si o flexibilitate mare a tehnologiilor de productie, societatea nu este dependenta pe termen lung de evolutia unui anumit client sau sector industrial in particular.

Pe termen scurt si mediu, dat fiind parteneriatul in domeniul proiectarii si productiei de module termice pentru sistemele centralizate de incalzire rezidentiala, parteneriat pe care societatea l-a incheiat incepand cu anul 2021 nu mai exista un grad de dependenta fata de evolutia pietei de instalatii din Marea Britanie. Pentru anul 2026 pe acest domeniu estimam o crestere prin materializarea proiectelor cu noii clienti.

De asemenea, domeniul recuperatoarelor de caldura din cadrul segmentului de radiatoare si schimbatoare de caldura este sensibil la evolutia pretului energiei si al petrolului/gazelor pe pietele internationale.

Pe segmentul piese metalice piata este destul de diversificata, acest risc este momentan minor.

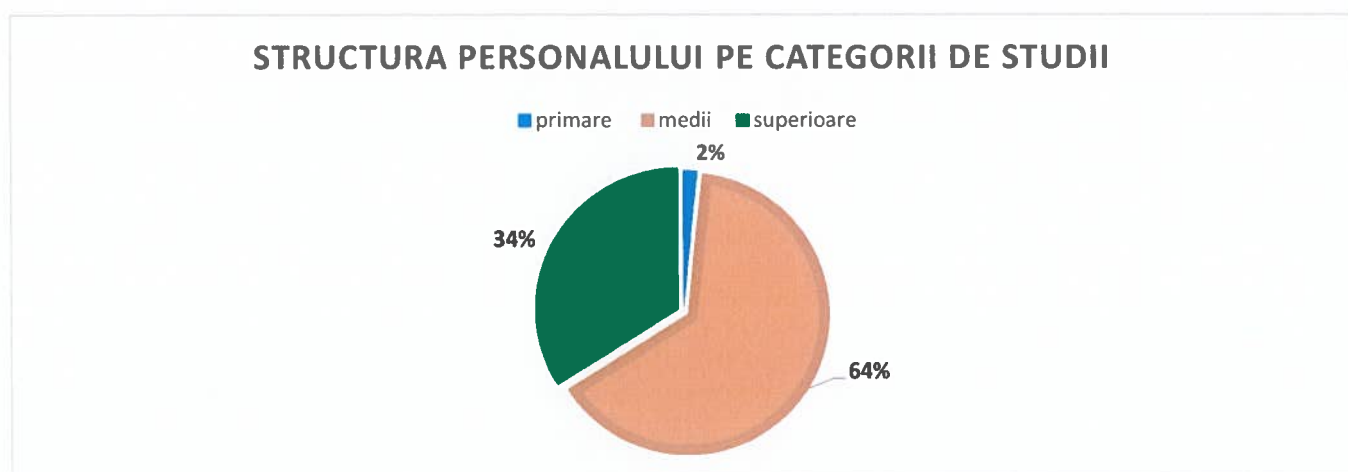
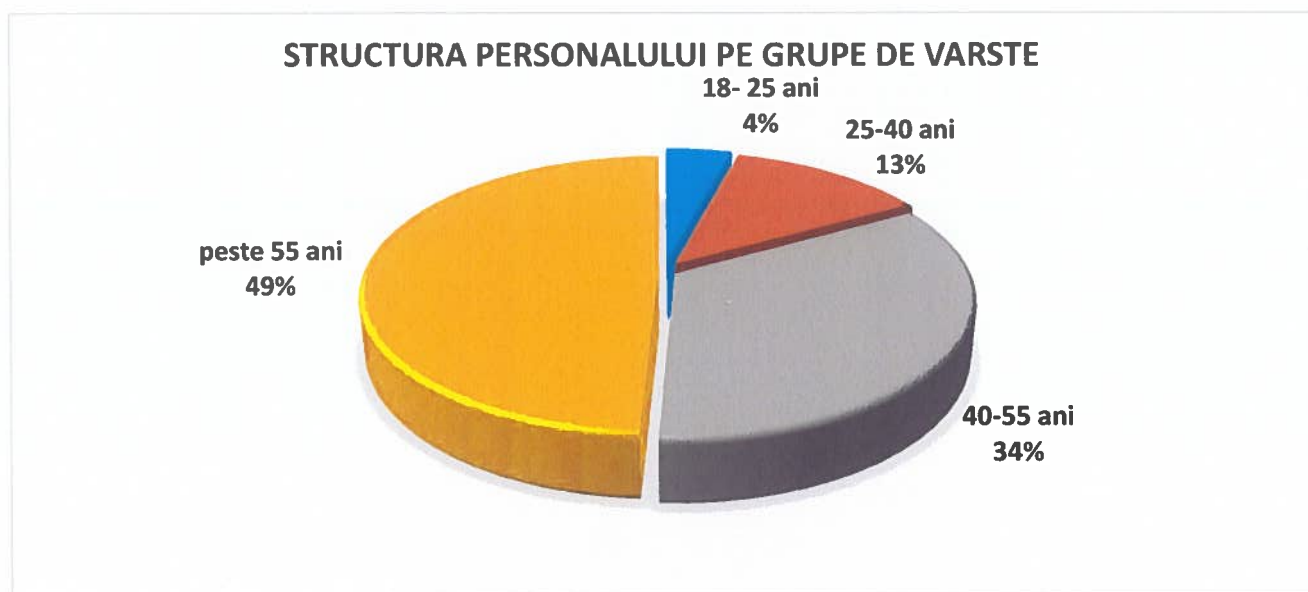
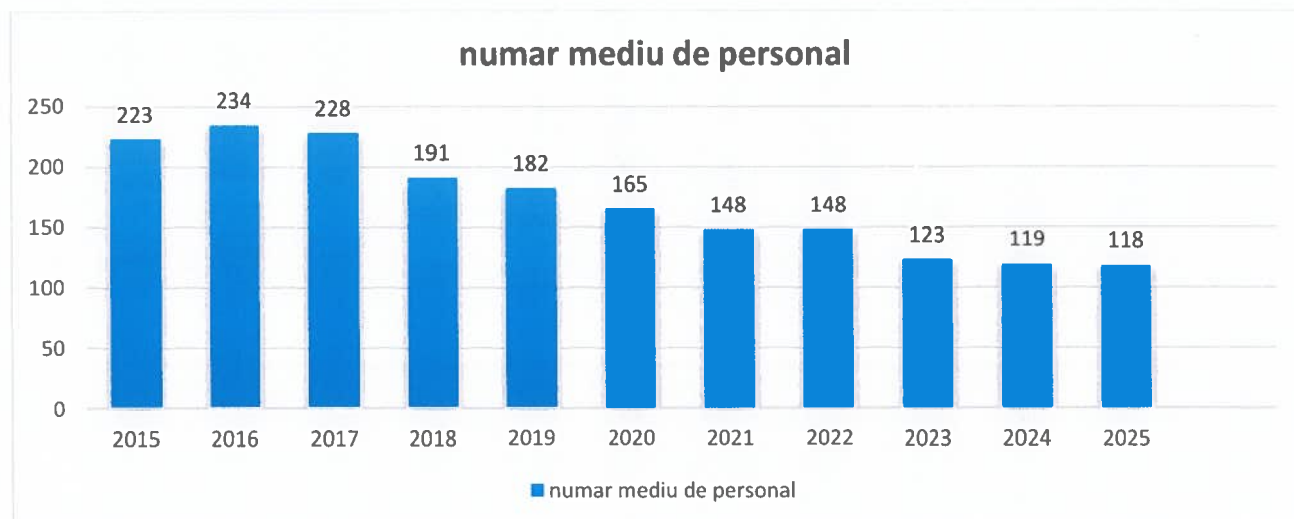
#### **Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii**

La finalul anului 2025 societatea isi desfasura activitatea cu 118 de persoane, din care 3 administratori si 1 director cu contract de mandat. Media pentru anul 2025 a fost de 118 angajati .

Evolutia multianuala a numarului mediu de personal<sup>1</sup>, precum si structura angajatilor in functie de pregatire sunt rezentate mai jos:

---





Din punct de vedere studii consideram ca proportia superioare/ medii este normala pentru obiectul de activitate



## Descrierea raporturilor dintre management si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi

La nivelul societatii functioneaza o organizatie de sindicat, din care la 31.12.2025 faceau parte peste 51% din totalul angajatilor cu contract de munca. Relatiile dintre sindicat si administratie sunt normale, fiind intemeiate pe respectul reciproc, salariatii si conducerea intelegand atat situatia actuala a societatii, cerintele si provocarile pietii precum si obiectivele pentru urmatorii ani. Pe langa solicitarile de cresteri salariale si aliniere a salariilor la nivelul pietii actuale a fortei de munca, problemele ridicate de sindicat se refera si la imbunatatirea conditiilor de munca. Desi aceste conditii s-au imbunatatit in ultimii ani, mai sunt inca probleme de rezolvat.

## Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului

Activitatea ROMRADIATOARE se desfasoara in conformitate cu autorizatia de mediu nr. 279/12.10.2009. ROMRADIATOARE este certificata de un organism acreditat de terta parte din punct de vedere al managementului mediului conform referentialului ISO 14001:2015.

Societatea are contracte cu firme abilitate pentru preluarea tuturor deseurilor rezultate din activitatea de baza. La demararea oricarei activitati noi este analizat impactul asupra mediului si minimizat inca din faza de proiectare proces. De-a lungul existentei sale, societatea nu a inregistrat incidente de mediu.

## Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Dupa cum am specificat anterior, activitatea societatii este organizata pe 3 segmente in vederea:

- ✓ dezvoltarii de solutii individualizate pentru cerintele tehnice ale clientilor in domeniul schimbatoarelor de caldura si modulelor termice (proiecte la tema)
- ✓ asimilarii rapide a design-urilor de produs furnizate de catre clienti (radiatoare, schimbatoare de caldura, piese metalice) prin identificarea si configurarea optima a fluxurilor tehnologice (dpdv al calitatii si costurilor)
- ✓ extinderii gamei de tehnologii si solutii constructive in domeniul schimbatoarelor de caldura si pieselor metalice

In acest sens, in cadrul societatii sunt organizate doua servicii unul de proiectare produse si unul de inginerie industrială, dotate cu echipamente si software adecvate (tehnologii de proiectare 3D, tehnologii de evaluare si simulare, soft-uri specializate pentru programarea masinilor cu comanda numerica). Bugetul anual alocat pentru sustinerea activitatii de cercetare-dezvoltare este de peste 3% din cifra de afaceri, reprezentand costurile cu personalul, componenta hard si softurile, consumuri de materiale efectuate in vederea validarii noilor produse si tehnologii precum si costul testelor realizate in regim propriu sau in colaborare.

## Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului financiar

Specificul activitatii desfasurate expune societatea unor riscuri variate care includ: riscul de piata (inclusiv riscul monetar, de rata a dobanzii, riscul de pret), riscul de credit si riscul de lichiditate. Conducerea societatii cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse ale evolutiilor imprevizibile ale factorilor sus-mentionati asupra performantelor financiare ale societatii.

- **Riscul valutar:** Activitatea de productie a societatii se desfasoara in Romania, dar 67,8% din vanzari sunt destinate spatiului intra si extra comunitar. Importurile de materii prime si materiale din zona euro reprezinta 9% din total valoare materii prime si materiale achizitionate, iar cele din tari non-euro 7%. De asemenea, pentru o buna parte din materiile prime aprovizionate de pe piata locala, pretul de referinta este dat de bursele internationale, fiind exprimat in Euro sau USD. Putem astfel aprecia ca societatea are o expunere moderata la riscului valutar, conducerea societatii preocupandu-se de identificarea celor mai bune metode de gestionare a riscului valutar.

- **Riscul de rata a dobanzii:** Imprumuturile contractate cu dobanda variabila expun societatea la riscul de rata a dobanzii privind fluxul de numerar si datorita fluctuatiilor ROBOR. Pentru anul 2026 incercam o stabilizare la nivelul actual. Contractele de credit sunt si ele analizate anual.
- **Riscul de credit:** Riscul de credit rezulta din expunerile legate de creditare, inclusiv creantele de incasat si tranzactiile angajate. Evaluarea bonitatii financiare a clientilor este realizata de catre conducerea societatii, in baza unor calificative interne, tinandu-se cont de informatiile disponibile, pozitia financiara a clientilor, istoricul relatiei, experienta trecuta si alti factori. Societatea monitorizeaza si analizeaza continuu creantele in special cele trecute de scadenta..
- **Riscul de lichiditate:** Conducerea societatii analizeaza in permanenta proiectiile referitoare la fluxurile de trezorerie si monitorizeaza previziunile privind necesarul de lichiditati al societatii, pentru a se asigura ca exista numerar suficient pentru a raspunde cerintelor operationale, astfel incat societatea sa nu incalce limitele sau inteleggerile de imprumut pentru toate facilitatile de imprumut existente. Aceste previziuni tin cont de planurile de finantare a datoriei societatii, de respectarea inteleggerilor cu partenerii de afaceri precum si de respectarea obiectivelor legate de indicatorii din bilantul contabil.
- **Riscul generat de conflictul din Ucraina si Asia,** desi nu avem furnizori si clienti directi din aceasta zona, efectele tensiunilor geopolitice generate de conflicte se rasfrange indirect si asupra societatii.

### Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

- a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comparativ cu aceeași perioada a anului anterior.**

In bugetul de venituri si cheltuieli al anului 2025 s-a prevazut si aprobat o cifra de afaceri de 29.411.405 lei. Aceasta previziune s-a bazat pe evolutia istorica a cifrei de afaceri realizata pe principalele segmente fabricatie, precum si comenzile ferme si previziunile primite de la clientii societatii. Nivelul comenzilor, avand in vedere specificul societatii, poate fi estimat cu acuratete numai pentru o perioada de 2-3 luni, iar pentru urmatoarele luni, riscul major este legat de evoluția conflictului din Ucraina si cel din Asia si de efectele asupra economiei europene si mondiale. Conducerea societății monitorizează continuu efectele ce le-ar putea genera, astfel încât sa putem adopta deciziile ce se impun in cel mai scut timp.

- b) Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.**

Programul de investiții aprobat pentru anul 2025, în sumă de **1.400.000 lei**, a fost structurat pe două direcții:

- Achiziții de mașini și utilaje pentru procesul de fabricație: **975.000 lei**
- Amenajări de spații: **425.000 lei**

Datorita modului in care au evoluat piata, s-a analizat permanent necesitatea achizitiilor de active si s-a decis amanarea investitiilor pe anul 2026.

#### **Motivele amânării și justificarea deciziei**

##### **Context extern și piață:**

- Grad ridicat de incertitudine la nivel european generat de războiul din Ucraina, cu efecte directe asupra planificării investițiilor.
- Criză de materii prime și volatilitate pronunțată a prețurilor la materiale și energie, care afectează costul produselor și predictibilitatea marjelor.
- Variabilitate a cursului valutar și cost ridicat al finanțării (dobânzi), descurajând CAPEX-ul pe termen scurt.

- Termene de livrare mai lungi la utilaje și echipamente (lead-time ridicat), cu risc de decalaje între investiție și punerea în producție.

#### **Context intern și operațional:**

- Majorarea salariului minim și reasezarea grilei pentru personalul cu salarii apropiate de minimul pe economie, crescând presiunea pe costuri.
- Renegocieri dificile de preț cu clienții și presiune pe marjele proiectelor, ceea ce impune prudență investițională.
- Prioritatea strategică din 2025 a fost valorificarea mijloacelor existente (eficiență operațională), limitând expunerea la investiții cu incertitudine ridicată.

#### **Argumente pentru reprogramare (2026):**

- Sincronizarea investițiilor cu materializarea proiectelor noi (unități termice, radiatoare, piese metalice, tuburi termice), pentru a asigura o încărcare reală a capacităților nou instalate.
- Alinierea calendarului de achiziții cu posibile oportunități de finanțare (leasing/credit furnizor, programe de sprijin) și cu ferestre de preț mai stabile la utilaje.
- Implementarea etapizată reduce riscul de blocaj de cash-flow și permite validarea treptată a ROI pe fiecare echipament.

#### **3) Declanșatori (gate-uri) pentru demararea investițiilor în 2026**

- Existența unor comenzi ferme/contracte sau acorduri-cadru care să asigure încărcare sustenabilă pentru echipamentele achiziționate.
- Stabilizarea prețurilor oferite pentru utilaje și servicii conexe într-o fereastră de timp suficientă pentru semnare și livrare.
- Confirmarea capacității interne de a opera echipamentele (personal calificat, instruire, proceduri).
- Disponibilitatea resurselor pentru amenajări și infrastructură (electric, aer comprimat, ventilație, IT).
- Încadrarea în fluxul de numerar planificat și menținerea indicatorilor financiari din buget.

#### **c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.**

- *Idem pct a) – mai sus*

## 2 ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

### 2.1 Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii

ROMRADIATOARE SA Brasov isi desfasoara activitatea pe platforma industriala de est a Brasovului, pe Str. Zizinului 113A, pe o suprafata totala de 19.746 m<sup>2</sup>, din care 10.209 m<sup>2</sup> construita. Societatea detine si opereaza spatii de productie si administrative structurate astfel:

***Hala fabricatie si asamblare module termice automatizate (suprafata construita 1,300 m<sup>2</sup>- constructie in 2017), dotata cu:***

- *Linie de productie tevi cupru (debitare, masina indoire CNC de formare capete, sudura, proba presiune)*
- *Celula de asamblare module termice*
- *Masini CNC de indoi tevi si profile*
- *Masini CNC de debitat tevi si profile*
- *Aparat si generator de Hidrogen pentru brazat cu aliaje neferoase*
- *Stand de testare unitati termice*
- *Aparate de sudura*

***Hala fabricatie radiatoare aluminiu, prelucrari prin aschiere si presaj (suprafata construita 3374m<sup>2</sup>, constructie 1972-1974), dotata cu:***

- *Cuptor orizontal de brazare cu atmosfera controlata, CNC*
- *Masini CNC de fabricat aripioara aluminiu din benzi subtiri*
- *Masina CNC de debitat profile din aluminiu*
- *Masini si dispozitive de asamblat radiatoare*
- *Linie de spalare robotizata*
- *Celula de fluxare*
- *Centru CNC de prelucrare 3 axe*
- *Strunguri CNC cu frezare*
- *Prese mecanice si hidraulice de la 10-250 TF*
- *Ghilotina hidraulica CNC*
- *Prese rapide (400 batai/minut)*
- *Aparate de sudura MIG-MAG si TIG*
- *Masini de punctat electric*
- *Poduri rulante 1-5 tone*

***Hala fabricatie piese metalice (864.m<sup>2</sup>, constructie 1974), dotata cu***

- *Masini de debitat cu laser*
- *Masini CNC de indoit (press brake)*
- *Prese CNC rapide tip punch press*

***Hala vopsire si conditionare (1320m<sup>2</sup>, constructie 1974), dotata cu:***

- *Linie vopsire in pulbere electrostatica cu cuptor de polimerizare de 25 m*
- *Instalatie de pregatire si tratare a suprafetelor*

***Hala fabricatie radiatoare din cupru/alama si mentenanta masini utilaje si scule (1330m<sup>2</sup>, constructie 1966),***

- *Masini specifice pentru fabricatia aripioarelor radiante*
- *Masina pentru fabricatia tubului radiant din banda (CNC)*
- *Masini de impachetat (format corpi) cu comanda numerica*
- *Cuptor de lipire continua cu temperatura si avans controlat*
- *Masina de gaurit si frezat*

- Masina de electroeroziune cu electrod
- Masini de rectificat plan si rotund, clasice
- Strunguri si freze clasice, cu afisaj numeric
- Cuptor de tratament termic

**Hala (592 m<sup>2</sup>, constructie 1963) – pt atelierele de sudura**

**Magazii materii prime si produse finite**

- Magazie produse finite radiatoare
- Magazie produse finite piese metalice
- Magazii materii prime

**Spatii Administrative (birouri si laborator calitate) (1410m<sup>2</sup>, constructie 1946 si 1997) dotate cu**

- Brat de masurat 3D
- Masina de tractiune
- Spectrometru
- Microscop de masura
- Truse cale si alte instrumentatii specifice

Spatiile administrative si de productie sunt in permanenta modernizare, in sensul reabilitarii termice, refacerii hidroizolatiilor, incalzirii, iluminatului si amenajarii spatiilor de lucru.

| Structura imobilizarilor corporale               | 31.12.2024        | 31.12.2025        | Variatie 2024-2025 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Terenuri si constructii</b>                   | 21.075.410        | 20.557.547        | -517.863           |
| <b>Instalatii tehnice si masini</b>              | 3.436.897         | 2.455.239         | -981.658           |
| <b>Alte instalatii, utilaje si mobilier</b>      | 77.185            | 51.134            | -26.051            |
| <b>Avansuri si imobilizari corporale in curs</b> | 0                 | 0                 | 0                  |
| <b>Total imobilizari corporale</b>               | <b>24.589.492</b> | <b>23.063.920</b> | <b>-1.525.572</b>  |

## 2.2 Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii

Situatia pe vechimi a echipamentelor tehnologice aflate in proprietatea societatii este prezentata mai jos:

| Structura pe vechimi | Buc la 31-12-2025 | Valoare ramasa de amortizat 2025 | Grad de amortizare 2025 |
|----------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------------|
| sub 3 ani            | 5                 | 55.624,33                        | 37%                     |
| intre 3 si 5 ani     | 18                | 1.391.106,40                     | 49%                     |
| peste 5 ani          | 195               | 843.854,98                       | 96%                     |
| <b>Total</b>         | <b>218</b>        | <b>2.290.585,71</b>              | <b>90%</b>              |

## 2.3 Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii

**Nu este cazul**

### 3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

#### 3.1. Pietele de capital unde sunt tranzactionate actiunile emise de societate

Actiunile ROMRADIATOARE SA se tranzactioneaza incepand cu data de 01.08.2017 pe sistemul alternativ de tranzactionare AeRO administrat de Bursa de Valori Bucuresti SA (BVB), avand simbol de piata RRD, conform deciziei CA BVB nr.344/07.07.2017.

- Numar total de actiuni emise: 15.000.000, Valoare nominala lei/actiune: 1,63  
In data de 24.03.2025 actiunile RRD s-au tranzactionat la BVB cu 1,79 lei/actiune.
- Nu exista restrictii la transferul de actiuni. Nu exista restrictii la drepturile de vot;
- Nu exista detinatori cu drepturi speciale de control.

#### 3.2. Descrierea politicii societatii cu privire la dividende:

Fiecare actiune subscrisa si varsata de actionari, potrivit legii si actului constitutiv, confera dreptul de vot in AGA si dreptul de a participa la dividende. Nu exista actiuni preferentiale.

Societatea nu va distribui dividende deoarece profitul obtinut va trebui repartizat la acoperirea pierderilor din anii precedenti.

#### 3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii de achizitionare a propriilor actiuni:

*Nu este cazul*

#### 3.4. In cazul in care societatea are filiale, precizarea numarului si valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale:

*Nu este cazul*

#### 3.5. In cazul in care societatea a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare:

*Nu este cazul*

## 4. CONDUCEREA SOCIETATII

### 4.1. Prezentarea administratorilor societatii

- a) In anul 2025 conducerea societatii a fost asigurata de un Consiliu de Administratie, ales pentru un mandat de 4 ani in cadrul AGOA din 28.11.2023 si completat prin Hotararea AGOA 25.04.2024, cu urmatoarea componenta:

| Nume, Prenume              | Functia         | Procent actiuni detinute in societate |
|----------------------------|-----------------|---------------------------------------|
| Ec. Grosan Nicolae-Giulian | Presedinte C.A. | -                                     |
| Av. Gaman Gabriel-Dan      | Membru C.A      | -                                     |
| Ec. Abrudan Horia-Ovidiu   | Membru C.A      | -                                     |

- b) Nu exista nici un acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorii societatii si alte persoane care sa fi influentat numirea administratorilor.

- c) Persoane afiliate (actionari semnificativi) ai societatii ROMRADIATOARE SA Brasov:

- **Transilvania Investments Alliance S.A Brasov (S.I.F TRANSILVANIA S.A Brasov) = 76,5143%**
- **Mircea Lucescu = 16,5000%**
- **Alti actionari = 6.9857%**

- **Prezentarea membrilor conducerii executive a societatii:**

- a) In anul 2025 conducerea executiva a societatii a avut urmatoarea componenta:

- **Ing Niculescu Oliviu - Director General** mandatat cu atributii de conducere a societatii in baza deciziei nr 1/23.05.2007 si reconfirmat in functie in baza Hot CA din 15.01.2008, 09.01.2012, 11.01.2016, 16.12.2019 si 12.01.2024 pentru un mandat de inca 4 ani (2024-2028);

| Nume, Prenume         | Functia          | Procent actiuni detinute in societate |
|-----------------------|------------------|---------------------------------------|
| Ing. Oliviu Niculescu | Director General | 0.8647%                               |

- b) Nu exista nici un acord, intelegere sau legatura de familie intre membrii conducerii executive a societatii si alte persoane, care sa fi influentat numirea acestora.
- c) Membrii conducerii executive detin participatii la capitalul social al ROMRADIATOARE SA Brasov, sub 1% din actiunile emise de societate la data de 31.12.2025.
- d) Conform contractelor de munca sau de mandat, remuneratia atat pentru administratori cat si pentru conducerea executiva este fixa, contine componenta variabila in cazul indeplinirii indicatorilor cuprinsi in Planul de Administrare. Intruct indicatorii de performanta nu au fost realizati indemnizatia variabila nu a fost acordata.

### 4.2. Eventualele litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate persoanele nominalizate la sectiunile 4.1 si 4.2 in ultimii 5 ani



Membrii Consiliului de Administratie precum si membrii conducerii executive, nu au fost implicati de la infiintarea societatii si pana in prezent in litigii referitoare la activitatea lor in cadrul societatii sau la capacitatea lor de a-si indeplini atributiunile in cadrul societatii.

#### 4.3. Declaratia de Guvernanta Corporativa

Contine autoevaluarea gradului de respectare a “prevederilor de indeplinit” precizate in documentul “Principii de Guvernanta Corporativa pentru AeRO – piata de actiuni a BVB” intrat in vigoare la 04.01.2016, precum si a masurilor adoptate sau care urmeaza a fi adoptate in scopul de a se ajunge la indeplinirea tuturor acestora.

**Tabel privind Conformitatea cu Principiile de Guvernanta Corporativa:**

| Prevederile Codului |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Respecta | Nu respecta sau respecta partial | Motivul neconformitatii                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2        | 3                                | 4                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>A.1</b>          | Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului.                                                 | Da       |                                  |                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>A.2</b>          | Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.                                                            | Da       |                                  |                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>A.3</b>          | Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului. | Da       |                                  |                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>A.4</b>          | Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului.                                                                                                                                                                               |          | Partial                          | In anul 2025 Consiliul de Administratie s-a intrunit in 13 sedinte.<br>Pentru evaluarea Consiliului de Administratie sub conducerea Presedintelui nu exista o obligatie legala, aceasta face parte din atributiile Adunari Generale a Actionarilor. |
| <b>A.5</b>          | Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti contine cel putin toate                                                                                                                                                                                              | Da       |                                  |                                                                                                                                                                                                                                                     |

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |         |                                                                                                                                                                                                            |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | prevederile precizate in Codul de Guvernanta Corporatista.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |         |                                                                                                                                                                                                            |
| <b>B.1</b> | Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Da |         |                                                                                                                                                                                                            |
| <b>B.2</b> | Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Da |         |                                                                                                                                                                                                            |
| <b>C.1</b> | Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Da |         | Conform politici de remuneratie la nivel de societate                                                                                                                                                      |
| <b>D.1</b> | Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:<br><b>D.1.1.</b> Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare<br><b>D.1.2.</b> CV-urile membrilor organelor statutare<br><b>D.1.3.</b> Rapoartele curente si rapoartele periodice<br><b>D.1.4.</b> Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale<br><b>D.1.5.</b> Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni<br><b>D.1.6.</b> Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker<br><b>D.1.7.</b> Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare |    | Partial | Se va analiza oportunitatea publicarii pe site a informatiilor suplimentare, fata de cele prevazute de lege.                                                                                               |
| <b>D.2</b> | O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    | Nu      | Se va analiza oportunitatea adoptarii unei politici de dividend. Societatea nu a distribuit dividende in ultimii ani. Actionarii Societatii vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare. |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| D.3 | O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (as-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii. |    | Nu      | Societatea va lua in considerare intocmirea unei politici cu privire la prognoze, in functie de contextul economic in care evolueaza. Acestea nu vor fi insa publicate.                                                                                                                                                      |
| D.4 | O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Da |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| D.5 | Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    | Partial | Se va analiza oportunitatea includerii informatiilor si in limba engleza.                                                                                                                                                                                                                                                    |
| D.6 | Societatea va organiza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice.                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    | Nu      | Societatea va pune la dispozitia investorilor toate informatiile prevazute de reglementarile legale din perspectiva sa de emitent listat pe AeRO. De asemenea, Consiliu de Administratie va raspunde tuturor solicitarilor investorilor si analistilor cu privire la situatia financiara si evolutia economica a societatii. |

#### 4.4. Stadiul implementării politicilor de management si masuri de imbunatatire - 2026

Politicile societății au fost evaluate si revizuite pentru a asigura transparența și eficiența decizională.

##### 4.4.1. Politica privind vânzarea/închirierea de active

În 2025, nu au fost realizate tranzacții de vânzare sau închiriere de active.

Cadrul procedural existent, desi asigură transparența și responsabilitatea deciziilor, aplicarea sa practică nu a fost testată in mod efectiv.

##### 4.4.2. Politica de achiziții cu valoare mai mare de 1% din cifra de afaceri

Achizițiile cu valoare mai mare de 1% din cifra de afaceri sunt reglementate prin procedura PES-04.

Cadrul procedural ramane adecvat și aplicabil pentru viitoarele achiziții, asigurând transparență, responsabilitate și conformitate.

În anul analizat, nu au fost realizate achiziții care să se încadreze în condițiile prevăzute de procedură, astfel că procedura nu a fost aplicată în practică.

#### **4.4.3. Politica de resurse umane**

Politica de resurse umane bazata pe contextul intern si extern al organizatiei, asigură disponibilitatea și competența personalului pentru atingerea obiectivelor organizației.

În anul analizat, activitățile principale au inclus recrutarea și selecția personalului, cu aproximativ 50 de CV-uri analizate și 35 de angajări, precum și evaluarea competențelor existente și instruirea angajaților, conform planului anual aprobat

#### **4.4.4. Realizarea unui plan de vânzări și marketing**

În anul 2023 a fost elaborat un studiu de eficientizare operațională, parte integrantă a Planului Multianual de Dezvoltare pe 5 ani, cu obiectivul principal de a susține deciziile strategice ale companiei. Planul vizează creșterea performanțelor operaționale și consolidarea poziției Romradiatoare pe piață prin strategii de vânzări și marketing bine fundamentate.

#### **4.4.5. Politica de investiții**

În anul analizat, nu au fost realizate investiții, astfel că procedurile și criteriile de selecție (analiza a trei oferte și aplicarea principiului preț-calitate) nu au fost puse în aplicare.

#### **4.4.6. Direcțiile strategice**

- Politica de Mediu, Sustenabilitate si Eficienta Energetica – punerea in functiune a centralei fotovoltaice
- Politica de investitii si Management Financiar – strategie de atragere a fondurilor nerambursabile
- Politica Comerciala de Calitate si Inovare – dezvoltarea segmentului de filtre (generare cifra de afaceri de peste 500.000 RON in primele 3 luni, depasire cu 150% a bugetului estimat

#### **4.4.7. Politica privind obligațiile de raportare**

Rapoartele trimestriale și anuale sunt redactate și publicate conform politicii de raportare a societății și legislației în vigoare, asigurând informarea acționarilor și a autorităților.

#### **4.4.8. Politica privind evitarea și gestionarea conflictelor de interese și a conflictelor de interese percepute ca atare**

Romradiatoare respectă prevederile legale privind conflictele de interese și concurența neloială, iar personalul este protejat atunci când semnalează neregularități.

#### **4.4.9. Politica de guvernanță corporativă**

Romradiatoare respectă politicile și procedurile de guvernanță corporativă, asigurând administrarea și controlul companiei prin analiză de management, evaluarea proceselor și stabilirea obiectivelor strategice.

## 5. SITUATIA FINANCIAR – CONTABILA

### 5.1. Elemente generale

Pentru exercițiului financiar 2025 riscul major a fost data de evoluția conflictului din Ucraina și Asia și de efectele acestuia asupra economiei europene și mondiale.

ROMRADIATOARE în 2024 nu a oprit nici un moment activitatea, ne-am adaptat situației, astfel încât să putem onora la timp toate comenzile.

### 5.2. Contul de profit și pierdere

În anul 2025, cifra de afaceri și implicit veniturile, respectiv cheltuielile sunt sub previziunile ce au stat la baza întocmirii BVC-2025. În structura 67,8% din cifra de afaceri este destinată spațiului intracomunitar și extracomunitar.

În anul 2025, societatea a realizat o cifra de afaceri de 26.185.712 lei, veniturile totale au fost de 27.038.752 lei cu cheltuielile totale de 26.989.739 lei.

Exercițiul financiar s-a încheiat astfel cu un rezultat brut pozitiv în suma de 49.013 lei.

| Contul de profit și pierdere, Lei               | 2024              | 2025              | BVC 2025          | 2025/ 2024 %    | 2025 vs BVC %  | Var abs vs BVC    |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------|
| 0                                               | 2                 | 2                 | 3                 | 4=2/1           | 5=3/2          | 6=2-3             |
| <b>VENITURI TOTALE, din care:</b>               | <b>26,814,947</b> | <b>27,038,752</b> | <b>29,748,173</b> | <b>0.83%</b>    | <b>-10.02%</b> | <b>-2,709,421</b> |
| <b>Cifra de afaceri</b>                         | 25,124,506        | 26,185,712        | 29,411,405        | <b>4.22%</b>    | <b>-12.32%</b> | <b>-3,225,693</b> |
| Venituri financiare                             | 44,505            | 192,935           | 0                 | <b>333.51%</b>  | <b>100.00%</b> | <b>192,935</b>    |
| <b>CHELTUIELI TOTALE, din care:</b>             | <b>26,281,144</b> | <b>26,989,739</b> | <b>28,655,754</b> | <b>2.70%</b>    | <b>-6.17%</b>  | <b>-1,666,015</b> |
| Cheltuieli cu materii prime și materiale        | 10,782,550        | 10,916,994        | 12,335,538        | <b>1.25%</b>    | <b>-12.99%</b> | <b>-1,418,544</b> |
| Cheltuieli cu personalul                        | 9,835,776         | 10,407,746        | 9,866,964         | <b>5.82%</b>    | <b>5.20%</b>   | <b>540,782</b>    |
| Cheltuieli cu amortizări și deprecieri          | 1,759,176         | 1,532,864         | 1,473,207         | <b>-12.86%</b>  | <b>3.89%</b>   | <b>59,657</b>     |
| Alte cheltuieli din exploatare                  | 4,221,660         | 4,472,075         | 4,319,045         | <b>5.93%</b>    | <b>3.42%</b>   | <b>153,030</b>    |
| Ajustări de valoare privind activele circulante | -1,242,440        | -895,071          | -                 | <b>-27.96%</b>  | <b>100.00%</b> | <b>-895,071</b>   |
| Ajustări privind provizioanele                  | 183,571           | -180,841          | -                 | <b>-198.51%</b> | <b>100.00%</b> | <b>-180,841</b>   |
| Cheltuieli financiare                           | 740,851           | 735,972           | 661,000           | <b>-0.66%</b>   | <b>10.19%</b>  | <b>74,972</b>     |
| <b>REZULTAT BRUT</b>                            | <b>533,803</b>    | <b>49,013</b>     | <b>1,092,419</b>  | <b>-90.82%</b>  |                |                   |

**VENITURILE TOTALE** la 31.12.2025 au fost influențate semnificativ de:

- (1) **Scaderea cifrei de afaceri** - fata BVC aprobat pentru anul 2025 a fost generată pe segmentul de module termice și piese metalice:
  - **Module termice:** Nerealizarea obiectivului a fost cauzată de o perioadă de stagnare generată de dificultăți și întârzieri în aprovizionarea cu componente necesare asamblării.
  - **Piese metalice:** Deși a rămas segmentul cu cea mai mare pondere în vânzări, rezultatele au fost erodate de sub performanțele înregistrate în relația cu anumiți clienți și de unele ajustări punctuale.

Cu toate acestea, în comparație cu anul precedent (2024), cifra de afaceri a înregistrat o creștere de 4,22%. Această creștere a fost susținută de o pondere ridicată a exporturilor și livrărilor intracomunitare, ancorate de performanțele solide ale clienților din segmentele automotive și industrial.

- (2) **\*\*Veniturile aferente costului productiei in curs de executie** – in suma de 332.608 lei, in scadere fata de anul anterior.
- (3) **\*\*Veniturile din productia de imobilizari corporale** – intruct pentru acest an planul de investitii a fost limitat, societatea nu a avut realizari la acest indicator.

**\*\* (2) si (3) valorile contabile a stocurilor de produse finite, semifabricate, SDV si productie in curs de executie precum si productia de imobilizari realizate in regie proprie se inregistreaza in contabilitate la cost de productie pentru reflectarea acestora la valoarea justa.**

- (4) **Alte venituri din exploatare inclusiv veniturile din subventii pentru investitii**, in suma de 327.497 lei este inclusiv pe partea aferenta subventiilor pt investitii (cota de amortizare a echipamentelor co-finantate prin Granturile Norvegiene 2009-2014 in cadrul domeniului de finantare Inovare Verde in Industria din Romania).
- (5) **Veniturile financiare**, in suma de 192.877 lei, sunt provenite in special din diferente de curs valutar;

**CHELTUIELILE TOTALE** la 31.12.2025 au fost influentate de:

- (1) **Cheltuielile cu materiile prime, materialele si marfurile** - au scazut in comparatie cu BVC-ul aprobat si sunt comparative cu realizarile anului precedent (+1.25%).
- (2) **Cheltuielile cu personalul** – au crescut atat fata de nivelul stabilit in BVC cat si fata de realizarile anului anterior.
- (3) **Cheltuielile cu amortizarea** - Amortizarea inregistrata este mai mica decat cea a anului anterior, pe seama limitari achizitiilor de imobilizari.
- (4) **Alte cheltuielile de exploatare** – sunt mai mari atat fata de BVC, cat si fata de anul precedent.
- (5) **Ajustari si provizioane**
1. Ajustari de valoare - in suma neta de: **895.071 lei.**
  2. Provizioane – in suma neta de: **-180.841 lei.**
- (6) **Cheltuieli financiare**, in suma de 735.972 lei sunt provenite din dobanzi, comisioane si diferente de curs.

### 5.3. Elemente de bilant

| Indicator – BILANT                        | 2024              | 2025              | Var %          | 2025-2024         |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 0                                         | 1                 | 2                 | 3=2/1          | 4=5-4             |
| <b>TOTAL ACTIVE, astfel:</b>              | <b>37,824,038</b> | <b>36,410,486</b> | <b>96.26%</b>  | <b>-1,413,552</b> |
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE, din care</b>    | <b>24,592,602</b> | <b>23,067,030</b> | <b>93.80%</b>  | <b>-1,525,572</b> |
| Terenuri si constructii                   | 21,075,410        | 20,557,547        | 97.54%         | -517,863          |
| Instalatii tehnice si masini              | 3,436,897         | 2,455,239         | 71.44%         | -981,658          |
| Alte instalatii, utilaje si mobilie       | 77,185            | 51,134            | 66.25%         | -26,051           |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs | 0                 | 0                 | 0.00%          | 0                 |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE, din care:</b>    | <b>13,231,436</b> | <b>13,343,456</b> | <b>100.85%</b> | <b>112,020</b>    |
| Stocuri                                   | 8,236,811         | 8,914,321         | 108.23%        | 677,510           |
| Creante                                   | 2,972,773         | 3,441,882         | 115.78%        | 469,109           |
| Investitii financiare pe termen scurt     | 0                 | 0                 | 0.00%          | 0                 |
| Casa si conturi la banci                  | 2,021,852         | 987,253           | 48.83%         | -1,034,599        |
| <b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>             | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>#DIV/0!</b> | <b>0</b>          |
| <b>TOTAL pasive astfel:</b>               | <b>37,824,038</b> | <b>36,410,486</b> | <b>96.26%</b>  | <b>-1,413,552</b> |
| <b>D. DATORII CURENTE</b>                 | <b>9,594,112</b>  | <b>8,111,374</b>  | <b>84.55%</b>  | <b>-1,482,738</b> |
| <b>G. DATORII (&gt; 1 AN)</b>             | <b>736,142</b>    | <b>1,178,136</b>  | <b>160.04%</b> | <b>441,994</b>    |
| <b>H. PROVIZIOANE</b>                     | <b>362,035</b>    | <b>181,194</b>    | <b>50.05%</b>  | <b>-180,841</b>   |
| <b>I. VENITURI IN AVANS</b>               | <b>710,590</b>    | <b>514,993</b>    | <b>72.47%</b>  | <b>-195,597</b>   |
| <b>CAPITALURI PROPRII din care</b>        | <b>26,421,159</b> | <b>26,424,789</b> | <b>100.01%</b> | <b>3,630</b>      |

|                                      |            |            |         |          |
|--------------------------------------|------------|------------|---------|----------|
| Capital subscris si varsat           | 24,450,000 | 24,450,000 | 100.00% | 0        |
| Rezerve din reevaluare               | 6,396,404  | 6,257,241  | 97.82%  | -139,163 |
| Rezerve                              | 2,593,858  | 2,596,309  | 100.09% | 2,451    |
| Profitul sau pierderea reportata     | 7,479,998  | 6,879,940  | 91.98%  | -600,058 |
| Profit/pierdere exercitiul financiar | 487,585    | 3,630      | 0.74%   | -483,955 |

Valoarea **activelor /pasivelor totale** ale societatii la data de 31.12.2025 era de 36.410.486 lei.

Datoriile totale la 31.12.2025 sunt urmatoarele:

| Indicator                   | 31 decembrie 2025 | obs            |
|-----------------------------|-------------------|----------------|
| Credit de investitii        | 666,748           | Mai -2028      |
| Linie de credit 1           | 1,534,460         | Ianuarie 2027  |
| Linie de credit 2           | 956,135           | Aprilie 2026   |
| Linie de credit 3           | 1,500,000         | Mai 2026       |
| Leasing                     | 87,805            | Decembrie 2028 |
| Imprumut G                  | 1,373,952         | Martie 2027,   |
| furnizorii si asimilate     | 2,517,590         | la scadente    |
| salarii bugete si asimilate | 652,820           | la scadente    |

Datoriile totale ale societatii la data de 31.12.2025 erau in valoare de 9.289.510 lei, in scadere cu 1.040.744 lei fata de anul 2024. Ca pondere 66% sunt datorii catre finantatori, 27% sunt datorii la furnizori si asimilate, iar 7% reprezinta datoriile catre salariati si asimilate.

## 5.4. Cash Flow

| Denumirea elementului                                        | Exercițiul financiar |            |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|------------|
|                                                              | Precedent            | Curent     |
| A                                                            | 1                    | 2          |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>   |                      |            |
| Încasări de la clienți                                       | 29.393.816           | 30.213.895 |
| Plăți către furnizori și angajați                            | 28.181.197           | 29.057.479 |
| Dobânzi plătite                                              | 614.047              | 559.902    |
| Impozit pe profit plătit                                     | 103.296              | 19.919     |
| Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor               |                      |            |
| <i>Trezorerie neta din activități de exploatare</i>          | 495.276              | 576.595    |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>   |                      |            |
| Achiziționarea de acțiuni, obligatiuni                       | 0                    | 0          |
| Achiziționarea de imobilizări corporale                      | 251.404              | 40.810     |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale               | 0                    | 0          |
| Dobânzi încasate                                             | 112                  | 58         |
| Dividende încasate                                           | 0                    | 0          |
| <i>Trezorerie neta din activități de investiție</i>          | -251.292             | -40.752    |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>    |                      |            |
| Încasări din emisiunea de obligatiuni                        | 0                    | 0          |
| Încasări din împrumuturi                                     | 3.488.775            | 4.505.000  |
| Plata datoriilor aferente activ de finant                    | 4.541.761            | 5.812.962  |
| Dividende plătite                                            | 0                    | 0          |
| <i>Trezorerie neta din activități de finanțare</i>           | -1.052.986           | -1.307.962 |
|                                                              |                      |            |
| Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie | -809.002             | -772.119   |



|                                                                |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul perioadei | 3.082.780        | 2.273.778        |
| Trezorerie și echivalente de trezorerie la finele perioadei    | <b>2.273.778</b> | <b>1.501.658</b> |
| nota:                                                          |                  |                  |
| cont 512                                                       | 2.017.870        | 983.125          |
| cont 531                                                       | 3.982            | 4.128            |
| cont 542                                                       | 0                | 0                |
| Disponibil in LC                                               | 251.926          | 514.505          |
|                                                                | <b>2.273.778</b> | <b>1.501.658</b> |

Societatea nu inregistreza datorii restante.

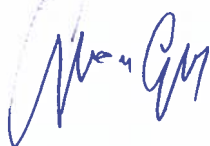
Mentionam ca in 2025 societatea a fost influentata in mod special de criza fortei de munca si apoi de efectele razboaielor din Ucraina si ASIA . Si datorita acestor cauze au fost amanate o serie de proiecte de dezvoltare planificate la intocmirea BVC-ului aferent anului 2025.

Situatia a fost comunicata constant in toate informarile inclusiv catre actionariat atat pe site-ul societatii, cat si prin comunicările catre bursa de valori.

**Risc de razboi:** Tensiunile geopolitice globale au escaladat semnificativ in ultima perioada in urma interventiilor militare. Ca urmare a acestor escaladări, incertitudinile economice de pe toate pietele duc la creșteri de preturile globale, in general ne asteptam ca pietele sa fie foarte volatile in viitorul previzibil.

La data prezentului raport, conducerea nu poate estima in mod fiabil efectele asupra perspectivelor financiare ale societatii si nu poate exclude consecintele negative asupra afacerii. Conducerea monitorizeaza continuu evolutiile de pe piete si ia toate masurile necesare, in circumstantele actuale, pentru a ca activitatea sa poata continua. Riscurile sunt cele prezentate anterior. De asemenea, conducerea nu are cunostinte la aceasta data de evenimente, schimbari economice sau alti factori de incertitudine care ar putea afecta semnificativ veniturile sau lichiditatile, altele decat cele mentionate.

Presedinte CA:  
**Nicolae-Giulian Grosan**



Director General:  
**Oliviu Niculescu**



Contabil Sef:  
**Rodica Atodiresei**



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|------------------|------------|------------------|-------|
| <div style="display: flex; justify-content: space-between;"><div><b>Bifati numai dacă este cazul:</b><div style="margin-top: 5px;"><input type="checkbox"/> Mari Contribuabili care depun bilanțul la București</div><div style="margin-top: 5px;"><input type="checkbox"/> Sucursala</div><div style="margin-top: 5px;"><input type="checkbox"/> GIE - grupuri de interes economic</div><div style="margin-top: 5px;"><input type="checkbox"/> Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris</div></div><div style="text-align: right;">S1002_A1.0.0 / 11.02.2026 <b>Tip situație financiară: BL</b></div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <div style="display: flex; justify-content: space-between;"><div><input checked="" type="radio"/> An <input type="radio"/> Semestru</div><div>Anul <b>2025</b></div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Suma de control <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">24.450.000</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| Entitatea <b>ROMRADIATOARE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| <b>Adresa</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Județ <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">Brasov</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Sector <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;"></div>            |                    |            |                  |            |                  |       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Localitate <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">Brasov</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Strada <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">ZIZINULUI</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Nr. <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">113A</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Bloc <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;"></div>              |                    |            |                  |            |                  |       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Scara <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;"></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Ap. <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;"></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Telefon <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">0268317550</div> |                    |            |                  |            |                  |       |
| Număr din registrul comerțului <b>J08/180/1991</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Cod unic de înregistrare <div style="display: flex; justify-content: space-between;"><div>1</div><div>1</div><div>0</div><div>8</div><div>8</div><div>3</div><div>4</div><div></div><div></div><div></div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| Forma de proprietate <b>34—Societati pe actiuni</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442) <div style="display: flex; justify-content: space-between;"><div>3</div><div>1</div><div>5</div><div>7</div><div>0</div><div>N</div><div>W</div><div>W</div><div>X</div><div>D</div><div>A</div><div>J</div><div>9</div><div>Z</div><div>7</div><div>G</div><div>E</div><div>3</div><div>0</div></div> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| <input type="radio"/> CAEN 2024 <input checked="" type="radio"/> CAEN 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN) <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">2932</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN) <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">2932</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| <div style="background-color: #f9b24d; padding: 5px; text-align: center;"><input checked="" type="radio"/> <b>Situații financiare anuale</b></div> <div style="font-size: small;">(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)</div> <div style="display: flex; justify-content: space-between; margin-top: 5px;"><div style="width: 45%;"><div style="background-color: #4a4a8a; color: white; padding: 2px; margin-bottom: 5px;"><input checked="" type="radio"/> Entități mijlocii, mari și entități de interes public</div><div style="background-color: #4a4a8a; color: white; padding: 2px; margin-bottom: 5px;"><input type="radio"/> Entități mici</div><div style="background-color: #4a4a8a; color: white; padding: 2px; margin-bottom: 5px;"><input type="radio"/> Microentități</div></div><div style="width: 45%;"><div style="border: 1px solid black; padding: 2px; margin-bottom: 5px;"><input type="checkbox"/> Entități de interes public</div><div style="border: 1px solid black; padding: 2px; margin-bottom: 5px; text-align: center;">?</div></div></div> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <div style="background-color: #f9b24d; padding: 5px; text-align: center;"><input type="radio"/> <b>Raportări anuale</b></div> <div style="margin-top: 5px;"><input type="checkbox"/> 1. entitățile care au optat pentru un <b>exercițiu financiar diferit de anul calendaristic</b>, cf.art. 27 din <i>Legea contabilității nr. 82/1991</i></div> <div style="margin-top: 5px;"><input type="checkbox"/> 2. persoanele juridice aflate în <b>lichidare</b>, potrivit legii</div> <div style="margin-top: 5px;"><input type="checkbox"/> 3. subunitățile deschise în România de <b>societăți rezidente</b> în state aparținând Spațiului Economic European</div> <div style="margin-top: 5px;"><input type="checkbox"/> 4. sedile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European</div> <div style="margin-top: 5px;"><input type="checkbox"/> 5. persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România</div> |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"><b>Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile de interes public și de entitățile prevăzute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al căror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic</b><br/><b>F10 - BILANT</b><br/><b>F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE</b><br/><b>F30 - DATE INFORMATIVE</b><br/><b>F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE</b></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| <div style="border: 1px solid black; padding: 10px;"><div style="display: flex; justify-content: space-between;"><div><b>Indicatori :</b></div><div style="width: 80%;"><table style="width: 100%;"><tr><td style="width: 40%;">Capitaluri - total</td><td style="border: 1px solid black; text-align: right;">26.424.789</td></tr><tr><td>Capital subscris</td><td style="border: 1px solid black; text-align: right;">24.450.000</td></tr><tr><td>Profit/ pierdere</td><td style="border: 1px solid black; text-align: right;">3.630</td></tr></table></div></div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              | Capitaluri - total | 26.424.789 | Capital subscris | 24.450.000 | Profit/ pierdere | 3.630 |
| Capitaluri - total                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 26.424.789                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| Capital subscris                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 24.450.000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| Profit/ pierdere                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 3.630                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| <b>REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>INTOCMIT,</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| Numele și prenumele <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">Presedinte CA-Grosan Nicolae-Giulian</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Numele și prenumele <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">Rodica Atodiresei</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| Semnătura <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;"></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Calitatea <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">12--CONTABIL SEF</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| Semnătura electronica                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Nr.de înregistrare în organismul profesional <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;"></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | CIF/CUI membru CECCAR <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: flex; justify-content: space-between;"><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? <input checked="" type="radio"/> DA <input type="radio"/> NU                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale (L162/ 2017) ? <input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| Entitatea are organizată activitate de audit intern, potrivit legii? <input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori ? <input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| <b>AUDITOR</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| Nume și prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">A.B.A.AUDIT SRL</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">305</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | CIF/ CUI <div style="display: flex; justify-content: space-between;"><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Semnătura <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;"></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Semnătura electronica                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: flex; justify-content: space-between;"><div>Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii</div><div><input checked="" type="checkbox"/></div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |
| <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; display: inline-block;"><b>Formular VALIDAT</b></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |                    |            |                  |            |                  |       |

# **BILANT** la data de 31.12.2025

Cod 10

- lei -

| Denumirea elementului<br><br>(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)                                                                           | Nr.<br>rd. | Sold la:   |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                                                                            |            | 01.01.2025 | 31.12.2025 |
| A                                                                                                                                                          | B          | 1          | 2          |
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>                                                                                                                               |            |            |            |
| <b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>                                                                                                                          |            |            |            |
| 1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)                                                                                                                  | 01         | 01         |            |
| 2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)                                                                                                            | 02         | 02         |            |
| 3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908) | 03         | 03         |            |
| 4. Fond comercial (ct.2071-2807)                                                                                                                           | 04         | 04         |            |
| 5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)                                                                    | 05         | 05         |            |
| 6. Avansuri (ct.4094 - 4904)                                                                                                                               | 06         | 06         |            |
| <b>TOTAL (rd.01 la 06)</b>                                                                                                                                 | 07         | 07         |            |
| <b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>                                                                                                                           |            |            |            |
| 1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)                                                                                     | 08         | 08         | 21.075.410 |
| 2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)                                                                                              | 09         | 09         | 3.436.897  |
| 3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)                                                                                      | 10         | 10         | 77.185     |
| 4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)                                                                                                           | 11         | 11         |            |
| 5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)                                                                                                | 12         | 12         |            |
| 6.Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)                                                                                                 | 13         | 13         |            |
| 7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)                                                                      | 14         | 14         |            |
| 8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)                                                                                                       | 15         | 15         |            |
| 9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)                                                                                                                              | 16         | 16         |            |
| <b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>                                                                                                                                | 17         | 17         | 24.589.492 |
| <b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>                                                                                                                         |            |            |            |
| 1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)                                                                                                            | 18         | 18         |            |
| 2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)                                                                                      | 19         | 19         |            |
| 3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)                                                     | 20         | 20         |            |
| 4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)                                                   | 21         | 21         |            |
| 5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)                                                                                                               | 22         | 22         | 3.110      |
| 6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)                                                                             | 23         | 23         |            |
| <b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>                                                                                                                                | 24         | 24         | 3.110      |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)</b>                                                                                                       | 25         | 25         | 24.592.602 |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>                                                                                                                                |            |            |            |

|                                                                                                                                                                                                          |    |              |            |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------|------------|------------|
| I. STOCURI                                                                                                                                                                                               |    |              |            |            |
| 1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)                                                | 26 | 26           | 4.005.812  | 4.450.353  |
| 2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)                                                                                                                      | 27 | 27           | 1.607.435  | 1.718.532  |
| 3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428) | 28 | 28           | 2.569.799  | 2.720.858  |
| 4. Avansuri (ct. 4091 - 4901)                                                                                                                                                                            | 29 | 29           | 53.765     | 24.578     |
| <b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>                                                                                                                                                                              | 30 | 30           | 8.236.811  | 8.914.321  |
| II. CREANȚE                                                                                                                                                                                              |    |              |            |            |
| 1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902 - 491)                                                                                       | 31 | 31           | 2.793.441  | 2.709.973  |
| 2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)                                                                                                                                          | 32 | 32           |            |            |
| 3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)                                                                                                        | 33 | 33           |            |            |
| 4. Alte creanțe (ct. 425+428+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)                                                       | 34 | 34           | 179.332    | 731.909    |
| 5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)                                                                                                                                                         | 35 | 35           |            |            |
| 6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)                                                                                                                 | 36 | 35a<br>(301) |            |            |
| <b>TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)</b>                                                                                                                                                                         | 37 | 36           | 2.972.773  | 3.441.882  |
| III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT                                                                                                                                                                          |    |              |            |            |
| 1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)                                                                                                                                               | 38 | 37           |            |            |
| 2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)                                                                                                   | 39 | 38           |            |            |
| <b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>                                                                                                                                                                               | 40 | 39           |            |            |
| IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI                                                                                                                                                                             |    |              |            |            |
| (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)                                                                                                                                                     | 41 | 40           | 2.021.852  | 987.253    |
| <b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>                                                                                                                                                 | 42 | 41           | 13.231.436 | 13.343.456 |
| C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)                                                                                                                                                              |    |              |            |            |
|                                                                                                                                                                                                          | 43 | 42           |            |            |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)                                                                                                                                           | 44 | 43           |            |            |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)                                                                                                                                          | 45 | 44           |            |            |
| D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN                                                                                                                                  |    |              |            |            |
| 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)                                                       | 46 | 45           |            |            |
| 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)                                                                                              | 47 | 46           | 4.522.238  | 4.266.490  |
| 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)                                                                                                                                                      | 48 | 47           | 41.664     | 597.367    |
| 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)                                                                                                                                                  | 49 | 48           | 2.071.507  | 1.920.223  |
| 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)                                                                                                                                                            | 50 | 49           |            |            |
| 6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)                                                                                                                                  | 51 | 50           | 2.341.791  | 653.952    |
| 7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)                                                                                               | 52 | 51           |            |            |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |    |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|------------|------------|
| 8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale<br>(ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 +<br>431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** +<br>447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 +<br>5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197) | 53 | 52 | 616.912    | 673.342    |
| <b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 54 | 53 | 9.594.112  | 8.111.374  |
| <b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE<br/>(rd. 41+43-53-70-73-76)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 55 | 54 | 3.418.799  | 5.134.709  |
| <b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 56 | 55 | 28.011.401 | 28.201.739 |
| <b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA<br/>MAI MARE DE 1 AN</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |    |            |            |
| 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat<br>împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)                                                                                                                                                                                                                             | 57 | 56 |            |            |
| 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 +<br>1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)                                                                                                                                                                                                                                                                    | 58 | 57 | 650.480    | 390.853    |
| 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 59 | 58 |            |            |
| 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 60 | 59 |            |            |
| 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 61 | 60 |            |            |
| 6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 62 | 61 |            | 720.000    |
| 7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun<br>(ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)                                                                                                                                                                                                                                                              | 63 | 62 |            |            |
| 8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale<br>(ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 +<br>431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** +<br>447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 +<br>5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)       | 64 | 63 | 85.662     | 67.283     |
| <b>TOTAL (rd. 56 la 63)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 65 | 64 | 736.142    | 1.178.136  |
| <b>H. PROVIZIOANE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |    |            |            |
| 1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515 + 1517)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 66 | 65 | 189.865    | 46.748     |
| 2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 67 | 66 |            |            |
| 3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 68 | 67 | 172.170    | 134.446    |
| <b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 69 | 68 | 362.035    | 181.194    |
| <b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |    |            |            |
| 1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)( <b>rd. 70+71</b> )                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 70 | 69 | 710.590    | 514.993    |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 71 | 70 | 218.525    | 97.373     |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 72 | 71 | 492.065    | 417.620    |
| 2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) ( <b>rd. 73 + 74</b> )                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 73 | 72 |            |            |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 74 | 73 |            |            |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 75 | 74 |            |            |
| 3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți<br>(ct. 478)( <b>rd. 76+77</b> )                                                                                                                                                                                                                                                                      | 76 | 75 |            |            |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 77 | 76 |            |            |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 78 | 77 |            |            |
| <b>Fond comercial negativ (ct. 2075)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 79 | 78 |            |            |
| <b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 80 | 79 | 710.590    | 514.993    |
| <b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    |    |            |            |
| <b>I. CAPITAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |    |            |            |
| 1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 81 | 80 | 24.450.000 | 24.450.000 |

|                                                                             |     |     |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----|-----|------------|------------|
| 2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)                                     | 82  | 81  |            |            |
| 3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)                                            | 83  | 82  |            |            |
| 4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)    | 84  | 83  |            |            |
| 5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)                               | 85  | 84  |            |            |
| <b>TOTAL (rd. 80 la 84)</b>                                                 | 86  | 85  | 24.450.000 | 24.450.000 |
| <b>II. PRIME DE CAPITAL</b> (ct. 104)                                       | 87  | 86  |            |            |
| <b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b> (ct. 105)                                | 88  | 87  | 6.396.404  | 6.257.241  |
| <b>IV. REZERVE</b>                                                          |     |     |            |            |
| 1. Rezerve legale (ct. 1061)                                                | 89  | 88  | 600.694    | 603.145    |
| 2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)                            | 90  | 89  |            |            |
| 3. Alte rezerve (ct. 1068)                                                  | 91  | 90  | 1.993.164  | 1.993.164  |
| <b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>                                                 | 92  | 91  | 2.593.858  | 2.596.309  |
| Acțiuni proprii (ct. 109)                                                   | 93  | 92  |            |            |
| Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)           | 94  | 93  |            |            |
| Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)            | 95  | 94  |            |            |
| <b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b> <b>SOLD C</b> (ct. 117)        | 96  | 95  | 0          | 0          |
| <b>SOLD D</b> (ct. 117)                                                     | 97  | 96  | 7.479.998  | 6.879.940  |
| <b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>                    |     |     |            |            |
| <b>SOLD C</b> (ct. 121)                                                     | 98  | 97  | 487.585    | 3.630      |
| <b>SOLD D</b> (ct. 121)                                                     | 99  | 98  | 0          | 0          |
| Repartizarea profitului (ct. 129)                                           | 100 | 99  | 26.690     | 2.451      |
| <b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b> | 101 | 100 | 26.421.159 | 26.424.789 |
| Patrimoniul public (ct. 1016)                                               | 102 | 101 |            |            |
| Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)                                            | 103 | 102 |            |            |
| <b>CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)</b>        | 104 | 103 | 26.421.159 | 26.424.789 |

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

\*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind Intocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE  
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

Presedinte CA-Grosan Nicolae-Giulian

Numele și prenumele

Rodica Atodiresei

Semnătura \_\_\_\_\_

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT



# CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

| Denumirea indicatorilor                                                                                                                            | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025 | Nr.<br>rd.               | Exercițiul financiar |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------|------------|
|                                                                                                                                                    |                                   |                          | 2024                 | 2025       |
| (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)                                                                                                |                                   |                          |                      |            |
| A                                                                                                                                                  |                                   | B                        | 1                    | 2          |
| 1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)                                                                                                         | 01                                | 01                       | 25.124.506           | 26.185.712 |
| - din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate                                                    | 02                                | 01a<br>(301)             | 24.544.621           | 25.581.464 |
| <del>- din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național</del>                                           |                                   | <del>01b<br/>(318)</del> |                      |            |
| Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)                                                                                                 | 03                                | 02                       | 24.544.621           | 25.581.464 |
| Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)                                                                                                         | 04                                | 03                       | 579.885              | 604.248    |
| Reduceri comerciale acordate (ct. 709)                                                                                                             | 05                                | 04                       |                      |            |
| <del>Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)</del> |                                   | <del>05</del>            |                      |            |
| Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)                                                                     | 06                                | 06                       |                      |            |
| 2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)                                                                          |                                   |                          |                      |            |
| Sold C                                                                                                                                             | 07                                | 07                       | 1.172.380            | 332.608    |
| Sold D                                                                                                                                             | 08                                | 08                       | 0                    | 0          |
| 3. Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)                                                                    | 09                                | 09                       | 11.467               |            |
| 4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)                                                                                     | 10                                | 10                       |                      |            |
| 5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)                                                                                       | 11                                | 11                       |                      |            |
| 6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)                                                       | 12                                | 12                       |                      |            |
| 7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)                                                                                                  | 13                                | 13                       | 462.089              | 327.497    |
| -din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)                                                                                      | 14                                | 14                       | 215.028              | 177.186    |
| -din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)                                                                                         | 15                                | 15                       |                      |            |
| VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)                                                                                      | 16                                | 16                       | 26.770.442           | 26.845.817 |
| 8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)                                                                        | 17                                | 17                       | 9.124.922            | 8.990.199  |
| Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)                                                                                                     | 18                                | 18                       | 224.146              | 295.167    |
| b) Cheltuieli privind utilitatile (ct.605), din care:                                                                                              | 19                                | 19                       | 981.073              | 1.141.946  |
| - cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)                                                                                                | 20                                | 19a<br>(302)             | 560.649              | 564.080    |
| - cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)                                                                                          | 21                                | 19b<br>(303)             | 348.852              | 400.283    |
| c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)                                                                                                           | 22                                | 20                       | 452.409              | 489.682    |
| Reduceri comerciale primite (ct. 609)                                                                                                              | 23                                | 21                       |                      |            |
| 9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)                                                                                                            | 24                                | 22                       | 9.835.776            | 10.407.746 |
| a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)                                                                                                    | 25                                | 23                       | 9.405.920            | 10.052.874 |



|                                                                                                                                                                                     |    |           |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------|------------|------------|
|                                                                                                                                                                                     |    |           |            |            |
| b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)                                                                                                                      | 26 | 24        | 429.856    | 354.872    |
| 10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)                                                                                        | 27 | 25        | 1.759.176  | 1.532.864  |
| a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)                                                                                                         | 28 | 25a (306) | 1.759.176  | 1.532.864  |
| a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)                                                                                                                               | 29 | 26        |            |            |
| a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)                                                                                                                                               | 30 | 27        |            |            |
| b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)                                                                                                                    | 31 | 28        | -1.242.440 | -895.071   |
| b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)                                                                                                                                         | 32 | 29        | 181.964    | 1.063.232  |
| b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)                                                                                                                                           | 33 | 30        | 1.424.404  | 1.958.303  |
| 11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)                                                                                                           | 34 | 31        | 4.221.660  | 4.472.075  |
| 11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)                                                                                  | 35 | 32        | 3.677.206  | 3.878.261  |
| 11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:                                                                                             | 36 | 33        | 116.315    | 117.912    |
| - cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)                                                                                                                                                | 37 | 33a (307) |            |            |
| - cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)                                                                                                                                    | 38 | 33b (308) |            |            |
| - cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)                                                                                                                                                 | 39 | 33c (309) |            |            |
| 11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:                                                                                              | 40 | 33d (310) |            |            |
| - cheltuielile în relația cu entitățile afiliate                                                                                                                                    | 41 | 33e (311) |            |            |
| 11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:                                                                                                                                 | 42 | 33f (312) |            |            |
| - cheltuielile în relația cu entitățile afiliate                                                                                                                                    | 43 | 33g (313) |            |            |
| 11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:                                                                                                                                | 44 | 33h (314) |            |            |
| - cheltuielile în relația cu entitățile afiliate                                                                                                                                    | 45 | 33i (315) |            |            |
| 11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*) | 46 | 33j (316) | 373.632    | 431.991    |
| 11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)                                                                                                                       | 47 | 34        | 34.868     | 35.715     |
| 11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)                                                                                                                 | 48 | 35        | 5.163      | 0          |
| 11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)                                                                                                        | 49 | 36        |            |            |
| 11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)                                                                                                                    | 50 | 37        | 14.476     | 8.196      |
| — Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)                         |    | 38        |            |            |
| 12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)                                                                                                                                    | 51 | 39        | 183.571    | -180.841   |
| - Cheltuieli (ct.6812)                                                                                                                                                              | 52 | 40        | 329.151    | 92.685     |
| - Venituri (ct.7812)                                                                                                                                                                | 53 | 41        | 145.580    | 273.526    |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)</b>                                                                                                      | 54 | 42        | 25.540.293 | 26.253.767 |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>                                                                                                                                       |    |           |            |            |
| - Profit (rd. 16 - 42)                                                                                                                                                              | 55 | 43        | 1.230.149  | 592.050    |
| - Pierdere (rd. 42 - 16)                                                                                                                                                            | 56 | 44        | 0          | 0          |
| 13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)                                                                                                                        | 57 | 45        |            |            |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate                                                                                                                           | 58 | 46        |            |            |

|                                                                                                                                                                                                                     |    | F20 - pag. 3 |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------|------------|------------|
| 14. Venituri din dobânzi (ct. 766)                                                                                                                                                                                  | 59 | 47           | 112        | 58         |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate                                                                                                                                                           | 60 | 48           |            |            |
| 15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)                                                                                                                                         | 61 | 49           |            |            |
| 16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)                                                                                                                                                          | 62 | 50           | 44.393     | 192.877    |
| - din care, venituri din alte imobilizări financiare ( ct. 7615)                                                                                                                                                    | 63 | 51           |            |            |
| <b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>                                                                                                                                                                | 64 | 52           | 44.505     | 192.935    |
| 17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)                                                                                     | 65 | 53           |            |            |
| - Cheltuieli (ct.686)                                                                                                                                                                                               | 66 | 54           |            |            |
| - Venituri (ct.786)                                                                                                                                                                                                 | 67 | 55           |            |            |
| 18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)                                                                                                                                                                           | 68 | 56           | 614.047    | 559.902    |
| - din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate                                                                                                                                                          | 69 | 57           |            |            |
| 19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)                                                                                                                                                             | 70 | 58           | 126.804    | 176.070    |
| <b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>                                                                                                                                                                 | 71 | 59           | 740.851    | 735.972    |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>                                                                                                                                                                         |    |              |            |            |
| - Profit (rd. 52 - 59)                                                                                                                                                                                              | 72 | 60           | 0          | 0          |
| - Pierdere (rd. 59 - 52)                                                                                                                                                                                            | 73 | 61           | 696.346    | 543.037    |
| <b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>                                                                                                                                                                                | 74 | 62           | 26.814.947 | 27.038.752 |
| <b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>                                                                                                                                                                              | 75 | 63           | 26.281.144 | 26.989.739 |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>                                                                                                                                                                              |    |              |            |            |
| - Profit (rd. 62 - 63)                                                                                                                                                                                              | 76 | 64           | 533.803    | 49.013     |
| - Pierdere (rd. 63 - 62)                                                                                                                                                                                            | 77 | 65           | 0          | 0          |
| 20. Impozitul pe profit (ct.691)                                                                                                                                                                                    | 78 | 66           | 46.218     | 45.383     |
| 21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694) | 79 | 66a<br>(304) |            |            |
| 22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794) | 80 | 66b<br>(305) |            |            |
| — Impozitul specific unor activități (ct. 695)                                                                                                                                                                      |    | 67           |            |            |
| 23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)                                                                                                                    | 81 | 67a<br>(317) |            |            |
| 24. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)                                                                                                                                                 | 82 | 68           |            |            |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>                                                                                                                                                      |    |              |            |            |
| - Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68 )                                                                                                                                                          | 83 | 69           | 487.585    | 3.630      |
| - Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)                                                                                                                                                         | 84 | 70           | 0          | 0          |

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE  
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Presedinte CA-Grosan Nicolae-Giulian

Numele si prenumele

Rodica Atodiresei

Semnătura \_\_\_\_\_

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura \_\_\_\_\_

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

## DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2025

F30 - pag. 1

Cod 30

(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

| I. Date privind rezultatul inregistrat                                                                                   | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd.   | Nr.unitati          |                                  | Sume                                   |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------------|--|
| A                                                                                                                        |                                    | B            | 1                   |                                  | 2                                      |  |
| Unitați care au inregistrat profit                                                                                       | 01                                 | 01           | 1                   |                                  | 3.630                                  |  |
| Unitați care au inregistrat pierdere                                                                                     | 02                                 | 02           |                     |                                  |                                        |  |
| Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere                                                                | 03                                 | 03           |                     |                                  |                                        |  |
| II Date privind platile restante                                                                                         | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd.   | Total,<br>din care: | Pentru<br>activitatea<br>curenta | Pentru<br>activitatea de<br>investitii |  |
| A                                                                                                                        |                                    | B            | 1=2+3               | 2                                | 3                                      |  |
| Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)                                                                      | 04                                 | 04           | 40.515              | 40.515                           |                                        |  |
| Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)                                                                                | 05                                 | 05           | 40.515              | 40.515                           |                                        |  |
| - peste 30 de zile                                                                                                       | 06                                 | 06           | 40.515              | 40.515                           |                                        |  |
| - peste 90 de zile                                                                                                       | 07                                 | 07           | 0                   | 0                                |                                        |  |
| - peste 1 an                                                                                                             | 08                                 | 08           | 0                   | 0                                |                                        |  |
| Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)                                             | 09                                 | 09           |                     |                                  |                                        |  |
| - contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate             | 10                                 | 10           |                     |                                  |                                        |  |
| - contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate                                                             | 11                                 | 11           |                     |                                  |                                        |  |
| - contribuția pentru pensia suplimentară                                                                                 | 12                                 | 12           |                     |                                  |                                        |  |
| - contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj                                                                   | 13                                 | 13           |                     |                                  |                                        |  |
| - alte datorii sociale                                                                                                   | 14                                 | 14           |                     |                                  |                                        |  |
| Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri                                                  | 15                                 | 15           |                     |                                  |                                        |  |
| Obligatii restante fata de alti creditori                                                                                | 16                                 | 16           |                     |                                  |                                        |  |
| Impozite, taxe si contributii neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:                               | 17                                 | 17           |                     |                                  |                                        |  |
| - contributia asiguratorie pentru munca                                                                                  | 18                                 | 17a<br>(301) |                     |                                  |                                        |  |
| Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale                                                       | 19                                 | 18           |                     |                                  |                                        |  |
| III. Numar mediu de salariatii                                                                                           | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd.   | 31.12.2024          |                                  | 31.12.2025                             |  |
| A                                                                                                                        |                                    | B            | 1                   |                                  | 2                                      |  |
| Numar mediu de salariatii                                                                                                | 20                                 | 19           | 119                 |                                  | 119                                    |  |
| Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie                        | 21                                 | 20           | 117                 |                                  | 118                                    |  |
| IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante                           | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd.   | Sume (lei)          |                                  |                                        |  |
| A                                                                                                                        |                                    | B            | 1                   |                                  |                                        |  |
| Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care: | 22                                 | 21           |                     |                                  |                                        |  |
| - redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat                                               | 23                                 | 22           |                     |                                  |                                        |  |
| Redevență minieră plătită la bugetul de stat                                                                             | 24                                 | 23           |                     |                                  |                                        |  |

|                                                                                                                                                                       |                                    |              |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|------------|------------|
| Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat                                                                                                                       | 25                                 | 24           |            |            |
| Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)                                                                                                    | 26                                 | 25           |            |            |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:                                                                                             | 27                                 | 26           |            |            |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                | 28                                 | 27           |            |            |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:                                                     | 29                                 | 28           |            |            |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                | 30                                 | 29           |            |            |
| Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:                                                                                                        | 31                                 | 30           |            |            |
| - subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor                                                                                              | 32                                 | 31           |            |            |
| - subvenții aferente veniturilor, din care:                                                                                                                           | 33                                 | 32           |            |            |
| - subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)                                                                                                             | 34                                 | 33           |            |            |
| - subvenții pentru energie din surse regenerabile                                                                                                                     | 35                                 | 33a<br>(316) |            |            |
| - subvenții pentru combustibili fosili                                                                                                                                | 36                                 | 33b<br>(317) |            |            |
| Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:                          | 37                                 | 34           | 61.971     |            |
| - creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat                                                                                         | 38                                 | 35           |            |            |
| - creanțe restante de la entități din sectorul privat                                                                                                                 | 39                                 | 36           | 61.971     |            |
| V. Tichete acordate salariaților                                                                                                                                      | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd.   | Sume (lei) |            |
| A                                                                                                                                                                     |                                    | B            | 1          |            |
| Contravaloarea tichetelor acordate salariaților                                                                                                                       | 40                                 | 37           | 716.820    |            |
| Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații                                                                             | 41                                 | 37a<br>(302) | 0          |            |
| VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)                                                                                             | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025  | Nr.<br>rd.   | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| A                                                                                                                                                                     |                                    | B            | 1          | 2          |
| Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :                                                                                                                                | 42                                 | 38           |            |            |
| - din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile | 43                                 | 38a<br>(318) |            |            |
| - după surse de finanțare (rd. 40+41)                                                                                                                                 | 44                                 | 39           | 0          | 0          |
| - din fonduri publice                                                                                                                                                 | 45                                 | 40           |            |            |
| - din fonduri private                                                                                                                                                 | 46                                 | 41           |            |            |
| - după natura cheltuielilor (rd. 43+44)                                                                                                                               | 47                                 | 42           | 0          | 0          |
| - cheltuieli curente                                                                                                                                                  | 48                                 | 43           |            |            |
| - cheltuieli de capital                                                                                                                                               | 49                                 | 44           |            |            |
| VII. Cheltuieli de inovare ***)                                                                                                                                       | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025  | Nr.<br>rd.   | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| A                                                                                                                                                                     |                                    | B            | 1          | 2          |
| Cheltuieli de inovare                                                                                                                                                 | 50                                 | 45           |            |            |
| - din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile | 51                                 | 45a<br>(319) |            |            |
| VIII. Alte informații                                                                                                                                                 | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025  | Nr.<br>rd.   | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| A                                                                                                                                                                     |                                    | B            | 1          | 2          |
| Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:                                                                                                | 52                                 | 46           |            |            |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |              |           |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------|-----------|-----------|
| - avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)                                                                                                                                                                                                                                                              | 53 | 46a<br>(303) |           |           |
| - avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)                                                                                                                                                                                                                                                                | 54 | 46b<br>(304) |           |           |
| Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), <b>din care:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 55 | 47           |           |           |
| - avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)                                                                                                                                                                                                                                                                | 56 | 47a<br>(305) |           |           |
| - avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)                                                                                                                                                                                                                                                                  | 57 | 47b<br>(306) |           |           |
| Imobilizări financiare, în sume brute ( <b>rd. 49+54</b> )                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 58 | 48           | 3.110     | 3.110     |
| Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute ( <b>rd. 50 + 51 + 52 + 53</b> )                                                                                                                                                                                                         | 59 | 49           | 3.110     | 3.110     |
| - acțiuni necotate emise de rezidenți                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 60 | 50           | 3.110     | 3.110     |
| - părți sociale emise de rezidenți                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 61 | 51           |           |           |
| - acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, <b>din care:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 62 | 52           |           |           |
| - dețineri de cel puțin 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 63 | 52a<br>(307) |           |           |
| - obligațiuni emise de nerezidenți                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 64 | 53           |           |           |
| Creanțe imobilizate, în sume brute ( <b>rd. 55+56</b> )                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 65 | 54           |           |           |
| - creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)                                                                                                                                                                                                                                        | 66 | 55           |           |           |
| - creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 67 | 56           |           |           |
| Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), <b>din care:</b>                                                                                                                                  | 68 | 57           | 2.847.206 | 2.734.551 |
| - creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418) | 69 | 58           | 2.320.051 | 1.394.147 |
| - creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)       | 70 | 58a<br>(308) |           |           |
| Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)                                                                                                                                                                                                                                                                 | 71 | 59           | 97.594    | 61.971    |
| Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 72 | 60           | 2.350     | 8.100     |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , ( <b>rd.62 la 66</b> )                                                                                                                                                                                      | 73 | 61           | 176.982   | 147.394   |
| - creanțe în legătura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 74 | 62           | 137.376   | 20.989    |
| - creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 75 | 63           | 39.606    | 119.309   |
| - subvenții de încasat(ct.445)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 76 | 64           |           |           |
| - fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 77 | 65           |           |           |
| - alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 78 | 66           |           | 7.096     |
| Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), <b>din care:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                             | 79 | 67           |           |           |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                               |     |              |           |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------|-----------|-----------|
| - creanțe cu entități afiliate nerezidente<br>(din ct. 451), <b>din care:</b>                                                                                                                                                                                                                 | 80  | 68           |           |           |
| - creanțe comerciale cu entități afiliate<br>nerezidente (din ct. 451)                                                                                                                                                                                                                        | 81  | 69           |           |           |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul<br>de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct.<br>436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct.<br>4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct.<br>446 + din ct. 447 + din ct. 4482) | 82  | 70           |           |           |
| Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473),<br><b>din care:</b>                                                                                                                                                                                                             | 83  | 71           |           | 576.415   |
| - decontari privind interesele de participare ,decontari cu<br>actionarii/ asociatii privind capitalul,decontari din<br>operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)                                                                                                                          | 84  | 72           |           |           |
| - alte creante in legatura cu persoanele fizice si<br>persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu<br>institutiile publice (institutiile statului)<br>(din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)                                                                             | 85  | 73           |           | 576.415   |
| - sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie'<br>reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii<br>și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)                                                                                                         | 86  | 74           |           |           |
| Dobânzi de încasat (ct. 5187) , <b>din care:</b>                                                                                                                                                                                                                                              | 87  | 75           |           |           |
| - de la nerezidenți                                                                                                                                                                                                                                                                           | 88  | 76           |           |           |
| Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct.<br>4538)                                                                                                                                                                                                                         | 89  | 76a<br>(313) |           |           |
| Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor<br>economici ****)                                                                                                                                                                                                                              | 90  | 77           |           |           |
| Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506<br>+ 507 + din ct.508), <b>din care:</b>                                                                                                                                                                                       | 91  | 78           |           |           |
| - acțiuni necotate emise de rezidenți                                                                                                                                                                                                                                                         | 92  | 79           |           |           |
| - părți sociale emise de rezidenți                                                                                                                                                                                                                                                            | 93  | 80           |           |           |
| - acțiuni emise de nerezidenți                                                                                                                                                                                                                                                                | 94  | 81           |           |           |
| - obligațiuni emise de nerezidenți                                                                                                                                                                                                                                                            | 95  | 82           |           |           |
| - dețineri de obligațiuni verzi                                                                                                                                                                                                                                                               | 96  | 82a<br>(320) |           |           |
| Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)                                                                                                                                                                                                                                                      | 97  | 83           |           |           |
| Casa în lei și în valută ( <b>rd.85+86</b> )                                                                                                                                                                                                                                                  | 98  | 84           | 3.982     | 4.129     |
| - în lei (ct. 5311)                                                                                                                                                                                                                                                                           | 99  | 85           | 3.982     | 4.129     |
| - în valută (ct. 5314)                                                                                                                                                                                                                                                                        | 100 | 86           |           |           |
| Conturi curente la bănci în lei și în valută ( <b>rd.88+90</b> )                                                                                                                                                                                                                              | 101 | 87           | 2.017.870 | 983.124   |
| - în lei (ct. 5121), <b>din care:</b>                                                                                                                                                                                                                                                         | 102 | 88           | 612.034   | 475.968   |
| - conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente                                                                                                                                                                                                                                        | 103 | 89           |           |           |
| - în valută (ct. 5124), <b>din care:</b>                                                                                                                                                                                                                                                      | 104 | 90           | 1.405.836 | 507.156   |
| - conturi curente în valută deschise la bănci<br>nerezidente                                                                                                                                                                                                                                  | 105 | 91           |           |           |
| Alte conturi curente la bănci și acreditive, ( <b>rd.93+94</b> )                                                                                                                                                                                                                              | 106 | 92           |           |           |
| - sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de<br>încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)                                                                                                                                                                                 | 107 | 93           |           |           |
| - sume în curs de decontare și acreditive în valută (din<br>ct. 5125 + 5414)                                                                                                                                                                                                                  | 108 | 94           |           |           |
| Datorii ( <b>rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 +<br/>116 + 119 + 122 + 128</b> )                                                                                                                                                                                                | 109 | 95           | 5.157.536 | 4.632.168 |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                |     |               |           |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|-----------|-----------|
| Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u> ) (din ct. 519), (rd.97+98)                                                                                            | 110 | 96            |           |           |
| - în lei                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 111 | 97            |           |           |
| - în valută                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 112 | 98            |           |           |
| Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u> ) (din ct. 162), (rd.100+101)                                                                                 | 113 | 99            |           |           |
| - în lei                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 114 | 100           |           |           |
| - în valută                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 115 | 101           |           |           |
| Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)                                                                                                                                                                                                              | 116 | 102           |           |           |
| Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)                                                                                                                                                                                                            | 117 | 103           | 2.341.791 | 1.373.952 |
| - în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute                                                                                                                                                                                                       | 118 | 104           | 2.341.791 | 1.373.952 |
| - în valută                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 119 | 105           |           |           |
| Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), <b>din care:</b>                                                                                                                                                                                                                              | 120 | 106           | 104.429   | 87.807    |
| - valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)                                                                                                                                                                                                                                                 | 121 | 107           |           |           |
| - valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate                                                                                                                                                                                                                                              | 122 | 107a<br>(321) |           |           |
| Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), <b>din care:</b>                                                                                                                                          | 123 | 108           | 2.113.171 | 2.517.589 |
| - datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419) | 124 | 109           | 1.183.072 | 425.972   |
| - datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)       | 125 | 109a<br>(309) |           |           |
| Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)                                                                                                                                                                                                | 126 | 110           | 253.230   | 268.534   |
| Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)                                                                                                                                 | 127 | 111           | 344.915   | 384.286   |
| - datorii în legatură cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)                                                                                                                                                                                                                        | 128 | 112           | 252.127   | 261.697   |
| - datorii fiscale în legatură cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)                                                                                                                                                                                                                | 129 | 113           | 81.244    | 108.947   |
| - fonduri speciale - taxe și varsaminte asimilate (ct.447)                                                                                                                                                                                                                                     | 130 | 114           | 11.544    | 13.642    |
| - alte datorii în legatură cu bugetul de stat (ct.4481)                                                                                                                                                                                                                                        | 131 | 115           |           |           |
| Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), <b>din care:</b>                                                                                                                                                                                                            | 132 | 116           |           |           |
| - datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), <b>din care:</b>                                                                                                                                                                                                                  | 133 | 117           |           |           |
| - cu scadența inițială mai mare de un an                                                                                                                                                                                                                                                       | 134 | 118           |           |           |
| - datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)                                                                                                                                                                                                   | 135 | 118a<br>(310) |           |           |
| Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), <b>din care:</b>                                                                                                                                                                                                                            | 136 | 119           |           |           |

|                                                                                                                                                                                                                |                                   |               |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| - sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice                                                                                                                                                         | 137                               | 120           |                   |                   |
| - sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice                                                                                                                                                       | 138                               | 121           |                   |                   |
| Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:                                                                                                          | 139                               | 122           |                   |                   |
| -decontari privind interesele de participare ,<br>decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende<br>si decontari din operatii in participatie<br>(ct.453+456+457+4581+467)                    | 140                               | 123           |                   |                   |
| -alte datorii in legatura cu persoanele fizice si<br>persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu<br>institutiile publice (institutiile statului ) 3)<br>(din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473) | 141                               | 124           |                   |                   |
| - subventii nereluate la venituri (din ct. 472)                                                                                                                                                                | 142                               | 125           |                   |                   |
| - varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare<br>si investitii pe termen scurt (ct.269+509)                                                                                                           | 143                               | 126           |                   |                   |
| - venituri în avans aferente activelor primite prin<br>transfer de la clienți (ct. 478)                                                                                                                        | 144                               | 127           |                   |                   |
| Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:                                                                                                                                                                        | 145                               | 128           |                   |                   |
| - către nerezidenți                                                                                                                                                                                            | 146                               | 128a<br>(311) |                   |                   |
| Dobânzi de plătit către nerezidenți<br>(din ct. 4518 + din ct. 4538)                                                                                                                                           | 147                               | 128b<br>(314) |                   |                   |
| Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii<br>economici ****)                                                                                                                                            | 148                               | 129           |                   |                   |
| Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:                                                                                                                                                                  | 149                               | 130           |                   |                   |
| - acțiuni cotate 4)                                                                                                                                                                                            | 150                               | 131           | 24.450.000        | 24.450.000        |
| - acțiuni necotate 5)                                                                                                                                                                                          | 151                               | 132           |                   |                   |
| - părți sociale                                                                                                                                                                                                | 152                               | 133           |                   |                   |
| - capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)                                                                                                                                                        | 153                               | 134           |                   |                   |
| Brevete si licente (din ct.205)                                                                                                                                                                                | 154                               | 135           |                   |                   |
| <b>IX. Informatii privind cheltuielile cu<br/>colaboratorii</b>                                                                                                                                                | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025 | Nr.<br>rd.    | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2025</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                                                       |                                   | <b>B</b>      | <b>1</b>          | <b>2</b>          |
| Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)                                                                                                                                                                          | 155                               | 136           | 212.316           | 212.316           |
| <b>X. Informații privind bunurile din domeniul<br/>public al statului</b>                                                                                                                                      | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025 | Nr.<br>rd.    | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2025</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                                                       |                                   | <b>B</b>      | <b>1</b>          | <b>2</b>          |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în<br>administrare                                                                                                                                   | 156                               | 137           |                   |                   |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în<br>concesiune                                                                                                                                     | 157                               | 138           |                   |                   |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate                                                                                                                                                  | 158                               | 139           |                   |                   |
| <b>XI. Informații privind bunurile din proprietatea<br/>privată a statului supuse inventarierii în conf.<br/>cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019,<br/>coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024</b>              | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025 | Nr.<br>rd.    | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2025</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                                                       |                                   | <b>B</b>      | <b>1</b>          | <b>2</b>          |
| Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)                                                                                                                                                                         | 159                               | 140           |                   |                   |

| XII. Capital social vărsat                                                                                                                                                                                                       | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd. | 31.12.2024 |       | 31.12.2025 |       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------|------------|-------|------------|-------|
|                                                                                                                                                                                                                                  |                                    |            | Suma (lei) | % 7)  | Suma (lei) | % 7)  |
| A                                                                                                                                                                                                                                |                                    | B          | Col.1      | Col.2 | Col.3      | Col.4 |
| <b>Capital social vărsat (ct. 1012) 7),<br/>(rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)</b>                                                                                                                                          | 160                                | 141        | 24.450.001 | X     | 24.450.000 | X     |
| - deținut de instituții publice, (rd. 143+144)                                                                                                                                                                                   | 161                                | 142        |            |       |            |       |
| - deținut de instituții publice de subord. centrală                                                                                                                                                                              | 162                                | 143        |            |       |            |       |
| - deținut de instituții publice de subord. locală                                                                                                                                                                                | 163                                | 144        |            |       |            |       |
| - deținut de societățile cu capital de stat, <b>din care:</b>                                                                                                                                                                    | 164                                | 145        |            |       |            |       |
| - cu capital integral de stat                                                                                                                                                                                                    | 165                                | 146        |            |       |            |       |
| - cu capital majoritar de stat                                                                                                                                                                                                   | 166                                | 147        |            |       |            |       |
| - cu capital minoritar de stat                                                                                                                                                                                                   | 167                                | 148        |            |       |            |       |
| - deținut de regiile autonome                                                                                                                                                                                                    | 168                                | 149        |            |       |            |       |
| - deținut de societăți cu capital privat                                                                                                                                                                                         | 169                                | 150        | 18.707.740 | 76,51 | 18.707.740 | 76,51 |
| - deținut de persoane fizice                                                                                                                                                                                                     | 170                                | 151        | 5.742.261  | 23,49 | 5.742.260  | 23,49 |
| - deținut de alte entități                                                                                                                                                                                                       | 171                                | 152        |            |       |            |       |
|                                                                                                                                                                                                                                  | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd. | Sume (lei) |       |            |       |
| A                                                                                                                                                                                                                                |                                    | B          | 2024       | 2025  |            |       |
| <b>XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:</b>       | 172                                | 153        |            |       |            |       |
| - către instituții publice centrale;                                                                                                                                                                                             | 173                                | 154        |            |       |            |       |
| - către instituții publice locale;                                                                                                                                                                                               | 174                                | 155        |            |       |            |       |
| - către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.                                                   | 175                                | 156        |            |       |            |       |
|                                                                                                                                                                                                                                  | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd. | Sume (lei) |       |            |       |
| A                                                                                                                                                                                                                                |                                    | B          | 2024       | 2025  |            |       |
| <b>XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local si virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:</b> | 176                                | 157        |            |       |            |       |
| - dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, <b>din care</b> virate:                                                                                                                          | 177                                | 158        |            |       |            |       |
| - către instituții publice centrale                                                                                                                                                                                              | 178                                | 159        |            |       |            |       |
| - către instituții publice locale                                                                                                                                                                                                | 179                                | 160        |            |       |            |       |
| - către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.                                                 | 180                                | 161        |            |       |            |       |
| - dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, <b>din care</b> virate:                                                                                                                 | 181                                | 162        |            |       |            |       |
| - către instituții publice centrale                                                                                                                                                                                              | 182                                | 163        |            |       |            |       |

|                                                                                                                                                                                 |                           |            |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| - către instituții publice locale                                                                                                                                               | 183                       | 164        |                   |                   |
| - către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora | 184                       | 165        |                   |                   |
| <b>XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul reportat</b>                                                                                                | Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025 | Nr. rd.    | Sume (lei)        |                   |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                        |                           | <b>B</b>   | <b>2024</b>       | <b>2025</b>       |
| Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat                                                                                  | 185                       | 165a (312) |                   |                   |
| <b>XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018</b>                                                                                                     | Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025 | Nr. rd.    | Sume (lei)        |                   |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                        |                           | <b>B</b>   | <b>2024</b>       | <b>2025</b>       |
| - dividendele interimare repartizate 8)                                                                                                                                         | 186                       | 165b (315) |                   |                   |
| <b>XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>                                                                                                     | Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025 | Nr. rd.    | Sume (lei)        |                   |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                        |                           | <b>B</b>   | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2025</b> |
| Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:                                                                                       | 187                       | 166        |                   |                   |
| - creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate                                                                                                              | 188                       | 167        |                   |                   |
| Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:                                                                                       | 189                       | 168        |                   |                   |
| - creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate                                                                                                              | 190                       | 169        |                   |                   |
| <b>XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)</b>                                                                                                                  | Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025 | Nr. rd.    | Sume (lei)        |                   |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                        |                           | <b>B</b>   | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2025</b> |
| Venituri obținute din activități agricole                                                                                                                                       | 191                       | 170        |                   |                   |
| <b>XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:</b>                                                                                   | 192                       | 170a (322) |                   |                   |
| - inundații                                                                                                                                                                     | 193                       | 170b (323) |                   |                   |
| - secetă                                                                                                                                                                        | 194                       | 170c (324) |                   |                   |
| - alunecări de teren                                                                                                                                                            | 195                       | 170d (325) |                   |                   |

**REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE  
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),**
**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

Presedinte CA-Grosan Nicolae-Giulian

Numele si prenumele

Rodica Atodiresei

Semnatura \_\_\_\_\_

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnatura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular  
VALIDAT**

\*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\* Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

\*\*\*\*) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

\*\*\*\*\*) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*\*) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înainte de deduceri costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chirii plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chirii pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art. 356 din OUG nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 4 alin. (2) lit. b) din HG nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 2036/ 2025, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.2036/ 2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat. Înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/ 2025).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.

9)-10) Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.

**SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**  
la data de 31.12.2025

Cod 40

- lei -

| Elemente de<br>imobilizari                                                                                            | Nr.<br>rd. | Valori brute      |               |               |                                       |                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|---------------|---------------|---------------------------------------|-----------------------------|
|                                                                                                                       |            | Sold<br>initial   | Cresteri 1)   | Reduceri 2)   |                                       | Sold final<br>(col.5=1+2-3) |
|                                                                                                                       |            |                   |               | Total         | Din care:<br>dezmembrari<br>si casari |                             |
| A                                                                                                                     | B          | 1                 | 2             | 3             | 4                                     | 5                           |
| <b>I.Imobilizari necorporale</b>                                                                                      |            |                   |               |               |                                       |                             |
| 1.Celtuieli de constituire                                                                                            | 01         |                   |               |               | X                                     |                             |
| 2.Celtuieli de dezvoltare                                                                                             | 02         | 96.173            |               |               | X                                     | 96.173                      |
| 3.Concesiuni,brevete, licente,<br>marci comerciale, drepturi si<br>active similare si alte imobilizari<br>necorporale | 03         | 2.516.574         |               |               | X                                     | 2.516.574                   |
| 4.Fond comercial                                                                                                      | 04         |                   |               |               | X                                     |                             |
| 5.Active necorporale de explorare<br>si evaluare a resurselor minerale                                                | 05         |                   |               |               | X                                     |                             |
| 6.Avansuri acordate pentru<br>imobilizari necorporale                                                                 | 06         |                   |               |               | X                                     |                             |
| <b>TOTAL (rd. 01 la 06)</b>                                                                                           | <b>07</b>  | <b>2.612.747</b>  |               |               | <b>X</b>                              | <b>2.612.747</b>            |
| <b>II.Imobilizari corporale</b>                                                                                       |            |                   |               |               |                                       |                             |
| 1.Terenuri și amenajări de terenuri                                                                                   | 08         | 6.308.427         | 7.292         |               | X                                     | 6.315.719                   |
| 2.Constructii                                                                                                         | 09         | 14.782.436        |               |               |                                       | 14.782.436                  |
| 3.Instalatii tehnice si masini                                                                                        | 10         | 23.701.810        |               |               |                                       | 23.701.810                  |
| 4.Alte instalatii , utilaje si mobilier                                                                               | 11         | 651.782           |               |               |                                       | 651.782                     |
| 5.Investitii imobiliare                                                                                               | 12         |                   |               |               |                                       |                             |
| 6.Imobilizari corporale in curs de<br>executie                                                                        | 13         |                   | 7.292         | 7.292         |                                       | 0                           |
| 7.Investitii imobiliare in curs de<br>executie                                                                        | 14         |                   |               |               |                                       |                             |
| 8.Active corporale de explorare si<br>evaluare a resurselor minerale                                                  | 15         |                   |               |               |                                       |                             |
| 9.Active biologice productive                                                                                         | 16         |                   |               |               |                                       |                             |
| 10.Avansuri acordate pentru<br>imobilizari corporale                                                                  | 17         |                   | 8.678         | 8.678         |                                       | 0                           |
| <b>TOTAL (rd. 08 la 17)</b>                                                                                           | <b>18</b>  | <b>45.444.455</b> | <b>23.262</b> | <b>15.970</b> |                                       | <b>45.451.747</b>           |
| <b>III.Imobilizari financiare</b>                                                                                     | <b>19</b>  | <b>302.173</b>    |               |               | <b>X</b>                              | <b>302.173</b>              |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL<br/>(rd.07+18+19)</b>                                                                   | <b>20</b>  | <b>48.359.375</b> | <b>23.262</b> | <b>15.970</b> |                                       | <b>48.366.667</b>           |

- 1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri  
2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

| Elemente de imobilizari                                                                                      | Nr. rd.   | Sold initial      | Amortizare in cursul anului <sup>1)</sup> | Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării <sup>2)</sup> | Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| A                                                                                                            | B         | 6                 | 7                                         | 8                                                                         | 9                                            |
| <b>I.Imobilizari necorporale</b>                                                                             |           |                   |                                           |                                                                           |                                              |
| 1.Cheltuieli de constituire                                                                                  | 21        |                   |                                           |                                                                           |                                              |
| 2.Cheltuieli de dezvoltare                                                                                   | 22        | 96.173            |                                           |                                                                           | 96.173                                       |
| 3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale | 23        | 2.516.574         |                                           |                                                                           | 2.516.574                                    |
| 4.Fond comercial                                                                                             | 24        |                   |                                           |                                                                           |                                              |
| 5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale                                          | 25        |                   |                                           |                                                                           |                                              |
| <b>TOTAL (rd.21 la 25)</b>                                                                                   | <b>26</b> | <b>2.612.747</b>  |                                           |                                                                           | <b>2.612.747</b>                             |
| <b>II.Imobilizari corporale</b>                                                                              |           |                   |                                           |                                                                           |                                              |
| 1.Amenajari de terenuri                                                                                      | 27        | 15.453            | 5.151                                     |                                                                           | 20.604                                       |
| 2.Constructii                                                                                                | 28        |                   | 512.712                                   |                                                                           | 512.712                                      |
| 3.Instalatii tehnice si masini                                                                               | 29        | 20.264.913        | 988.950                                   |                                                                           | 21.253.863                                   |
| 4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier                                                                       | 30        | 574.597           | 26.051                                    |                                                                           | 600.648                                      |
| 5.Investitii imobiliare                                                                                      | 31        |                   |                                           |                                                                           |                                              |
| 6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale                                            | 32        |                   |                                           |                                                                           |                                              |
| 7.Active biologice productive                                                                                | 33        |                   |                                           |                                                                           |                                              |
| <b>TOTAL (rd.27 la 33)</b>                                                                                   | <b>34</b> | <b>20.854.963</b> | <b>1.532.864</b>                          |                                                                           | <b>22.387.827</b>                            |
| <b>AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)</b>                                                                        | <b>35</b> | <b>23.467.710</b> | <b>1.532.864</b>                          |                                                                           | <b>25.000.574</b>                            |

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la **Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării**

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate



## SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

| Elemente de imobilizari                                                                                      | Nr. rd.   | Sold initial | Ajustari constituite in cursul anului | Ajustari reluate la venituri | Sold final (col. 13=10+11-12) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| A                                                                                                            | B         | 10           | 11                                    | 12                           | 13                            |
| <b>I.Imobilizari necorporale</b>                                                                             |           |              |                                       |                              |                               |
| 1.Cheltuieli de dezvoltare                                                                                   | 36        |              |                                       |                              |                               |
| 2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale | 37        |              |                                       |                              |                               |
| 3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale                                          | 38        |              |                                       |                              |                               |
| 4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale                                                           | 39        |              |                                       |                              |                               |
| <b>TOTAL (rd.36 la 39)</b>                                                                                   | <b>40</b> |              |                                       |                              |                               |
| <b>II.Imobilizari corporale</b>                                                                              |           |              |                                       |                              |                               |
| 1.Terenuri și amenajări de terenuri                                                                          | 41        |              |                                       |                              |                               |
| 2.Constructii                                                                                                | 42        |              |                                       |                              |                               |
| 3.Instalatii tehnice si masini                                                                               | 43        |              |                                       |                              |                               |
| 4.Alte instalatii, utilaje si mobilier                                                                       | 44        |              |                                       |                              |                               |
| 5.Investitii imobiliare                                                                                      | 45        |              |                                       |                              |                               |
| 6.Investitii corporale in curs de executie                                                                   | 46        |              |                                       |                              |                               |
| 7.Investitii imobiliare in curs de executie                                                                  | 47        |              |                                       |                              |                               |
| 8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale                                            | 48        |              |                                       |                              |                               |
| 9.Active biologice productive                                                                                | 49        |              |                                       |                              |                               |
| 10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale                                                            | 50        |              |                                       |                              |                               |
| <b>TOTAL (rd. 41 la 50)</b>                                                                                  | <b>51</b> |              |                                       |                              |                               |
| <b>III.Imobilizari financiare</b>                                                                            | 52        | 299.063      |                                       |                              | 299.063                       |
| <b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)</b>                                                      | <b>53</b> | 299.063      |                                       |                              | 299.063                       |

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Presedinte CA-Grosan Nicolae-Giulian

Semnătura \_\_\_\_\_

Numele si prenumele

Rodica Atodiresei

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

**Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)**

**Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !**

| Nr.cr. | Cont |            | Suma |   |
|--------|------|------------|------|---|
| 1      |      | Alege cont |      | - |
|        |      |            |      | + |

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la : 31-Dec-2025

| Denumirea elementului                                                 | Exercițiul financiar |                   |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                                                       | Precedent            | Curent            |
| A                                                                     | 1                    | 2                 |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>            |                      |                   |
| Încasări de la clienți                                                | 29,393,816           | 30,213,895        |
| Plăți către furnizori, angajați, bugete                               | 28,181,197           | 29,057,479        |
| Dobânzi plătite                                                       | 614,047              | 559,902           |
| Impozit pe profit plătit                                              | 103,296              | 19,919            |
| Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor                        | 0                    |                   |
| <b>Trezorerie netă din activități de exploatare</b>                   | <b>495,276</b>       | <b>576,595</b>    |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>            |                      |                   |
| Achiziționarea de acțiuni, obligațiuni                                | 0                    | 0                 |
| Achiziționarea de imobilizări corporale                               | 251,404              | 40,810            |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale                        | 0                    | 0                 |
| Dobânzi încasate                                                      | 112                  | 58                |
| Dividende încasate                                                    | 0                    |                   |
| <b>Trezorerie netă din activități de investiție</b>                   | <b>-251,292</b>      | <b>-40,752</b>    |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>             |                      |                   |
| Încasări din emisiunea de obligațiuni                                 | 0                    | 0                 |
| Încasări din împrumuturi                                              | 3,488,775            | 4,505,000         |
| Plata datoriilor aferente activ de finanțare                          | 4,541,761            | 5,812,962         |
| Dividende plătite                                                     | 0                    | 0                 |
| <b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>                    | <b>-1,052,986</b>    | <b>-1,307,962</b> |
|                                                                       |                      |                   |
| <b>Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie</b>   | <b>-809,002</b>      | <b>-772,119</b>   |
| <b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul perioadei</b> | <b>3,082,780</b>     | <b>2,273,778</b>  |
| <b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la finele perioadei</b>    | <b>2,273,778</b>     | <b>1,501,658</b>  |
|                                                                       | 0                    | 0                 |

nota:

|                  |                  |                  |
|------------------|------------------|------------------|
| cont 512         | 2,017,870        | 983,125          |
| cont 531         | 3,982            | 4,129            |
| cont 542         | 0                | 0                |
| Disponibil în LC | 251,926          | 514,405          |
|                  | <b>2,273,778</b> | <b>1,501,658</b> |

Contabil Sef,  
Ec Atodiresei Rodica  
Semnatura \_\_\_\_\_

Ștampila unității

ROMRADIATOARE S.A. BRASOV  
Zizinului 113A  
RO 1108834

## SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRI

31-Dec-2025

lei

| Denumirea elementului                                                                                                                                             | Sold la          | Creșteri          |               | Reduceri  |               | Sold la           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|---------------|-----------|---------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                   |                  | total ,           |               | total ,   |               |                   |
|                                                                                                                                                                   | inceputul anului | din care:         | prin transfer | din care: | prin transfer | sfarsitul anului  |
| A                                                                                                                                                                 | 1                | 2                 | 3             | 4         | 5             | 6                 |
| Capital subscris si nevarsat                                                                                                                                      | 0                |                   |               |           |               | 0                 |
| Capital subscris si varsat                                                                                                                                        | 24,450,000       |                   |               |           |               | 24,450,000        |
| Patrimoniul regiei                                                                                                                                                | 0                |                   |               |           |               | 0                 |
| Prime de capital                                                                                                                                                  | 0                |                   |               |           |               | 0                 |
| Rezerve din reevaluare                                                                                                                                            | 6,396,404        |                   |               | 139,163   |               | 6,257,241         |
| Rezerve legale                                                                                                                                                    | 600,694          | 2,451             |               |           |               | 603,145           |
| Rezerve statutare sau contractuale                                                                                                                                | 0                |                   |               |           |               | 0                 |
| Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare                                                                                                | 0                |                   |               |           |               | 0                 |
| Alte rezerve                                                                                                                                                      | 1,993,164        | 0                 |               | 0         |               | 1,993,164         |
| Actiuni proprii                                                                                                                                                   | 0                |                   |               |           |               | 0                 |
| Rezultat reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita                                                                                    | Sold C           |                   |               |           |               | 0                 |
|                                                                                                                                                                   | Sold D           | 6,829,516         |               | 600,058   |               | 6,229,458         |
| Rezultatul reportat prov. din adoptarea pt. prima data a IAS, mai puțin IAS 29                                                                                    | Sold C           | 0                 |               |           |               | 0                 |
|                                                                                                                                                                   | Sold D           | 0                 |               |           |               | 0                 |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile                                                                                                    | Sold C           | 0                 |               |           |               | 0                 |
|                                                                                                                                                                   | Sold D           | 650,482           |               |           |               | 650,482           |
| Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunit. Economice Europene                       | Sold C           | 0                 |               |           |               | 0                 |
|                                                                                                                                                                   | Sold D           | 0                 |               |           |               | 0                 |
| 32) Acest cont apare doar la agenții economici care au aplicat Reglementările contabile aprobate prin OMFP nr.94/2001 si pana la inchiderea soldului acestui cont |                  |                   |               |           |               |                   |
| Profitul sau pierderea exercițiului financiar                                                                                                                     | Sold C           | 487,585           | 3,630         | 487,585   |               | 3,630             |
|                                                                                                                                                                   | Sold D           | 0                 |               |           |               | 0                 |
| Repartizarea profitului                                                                                                                                           |                  | 26,690            | 2,451         | 26,690    |               | 2,451             |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                                                                                                                                   |                  | <b>26,421,159</b> | <b>3,630</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>      | <b>26,424,789</b> |
|                                                                                                                                                                   |                  | 0                 |               |           |               | 0                 |

Contabil Sef,  
Ec Atodiresei Rodica

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

ROMRADIATOARE S.A.

Zizinului 113A

RO 1108834

## NOTA 1

## SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

31-Dec-2025

lei

| Elemente de imobilizari                                           | nr rd     | sold initial      | cresteri      | Reduceri      |                                | Sold final (col. 5 = 1+2-3) |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|---------------|---------------|--------------------------------|-----------------------------|
|                                                                   |           |                   |               | total         | din care dezmembrari si casari |                             |
| A                                                                 | B         | 1(1)              | 2(2)          | 3(3)          | 4(4)                           | 5(5)                        |
| <b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>                                    |           |                   |               |               |                                |                             |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare             | 01        | 96,173            |               | 0             | X                              | 96,173                      |
| Alte imobilizari                                                  | 02        | 2,516,574         |               |               | X                              | 2,516,574                   |
| Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale                  | 03        | 0                 |               |               |                                | 0                           |
| Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale | 04        |                   |               |               | X                              | 0                           |
| <b>TOTAL (Rd.01 la 04)</b>                                        | <b>05</b> | <b>2,612,747</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>      |                                | <b>2,612,747</b>            |
| <b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>                                      |           |                   |               |               |                                |                             |
| Terenuri                                                          | 06        | 6,308,427         |               |               | X                              | 6,308,427                   |
| Constructii                                                       | 07        | 14,782,436        |               |               |                                | 14,782,436                  |
| Instalatii tehnice si masini                                      | 08        | 23,701,810        | 7,292         |               |                                | 23,709,102                  |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier                              | 09        | 651,782           |               |               |                                | 651,782                     |
| Investitii imobiliare                                             | 10        | 0                 |               |               |                                | 0                           |
| Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale   | 11        | 0                 |               |               |                                | 0                           |
| Active biologice productive                                       | 12        | 0                 |               |               |                                | 0                           |
| Imobilizari corporale in curs de executie                         | 13        | 0                 | 7,292         | 7,292         |                                | 0                           |
| Investitii imobiliare in curs de executie                         | 14        | 0                 |               |               |                                | 0                           |
| Avansuri acordate pt imobilizari corporale                        | 15        | 0                 | 8,678         | 8,678         |                                | 0                           |
| <b>TOTAL ( rd. 06 la 15)</b>                                      | <b>16</b> | <b>45,444,455</b> | <b>23,262</b> | <b>15,970</b> | <b>0</b>                       | <b>45,451,747</b>           |
| IMOBILIZARI FINANCIARE                                            | 17        | 302,173           | 0             | 0             | 0                              | 302,173                     |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)</b>                   | <b>18</b> | <b>48,359,375</b> | <b>23,262</b> | <b>15,970</b> | <b>0</b>                       | <b>48,366,667</b>           |

7,292

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

| Elemente de imobilizari                                            | nr rd     | sold initial     | Amortizare in cursul anului | Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta | Amortizare la sfirsitul anului (col 9 = 6+7-9) |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| A                                                                  | B         | 6(1)             | 7(2)                        | 8(3)                                                   | 9(4)                                           |
| <b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>                                     |           |                  |                             |                                                        |                                                |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare              | 19        | 96,173           |                             | 0                                                      | 96,173                                         |
| Alte imobilizari                                                   | 20        | 2,516,574        |                             |                                                        | 2,516,574                                      |
| Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale | 21        |                  |                             |                                                        | 0                                              |
| <b>TOTAL ( rd. 19+20+21)</b>                                       | <b>22</b> | <b>2,612,747</b> | <b>0</b>                    | <b>0</b>                                               | <b>2,612,747</b>                               |
| <b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>                                       |           |                  |                             |                                                        |                                                |
| Terenuri                                                           | 23        | 15,453           | 5,151                       |                                                        | 20,604                                         |
| Constructii                                                        | 24        | 0                | 512,712                     |                                                        | 512,712                                        |
| Instalatii tehnice si masini                                       | 25        | 20,264,913       | 988,950                     |                                                        | 21,253,863                                     |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier                               | 26        | 574,597          | 26,051                      |                                                        | 600,648                                        |
| investitii imobiliare                                              | 27        |                  |                             | 0                                                      | 0                                              |

|                                                                  |           |                   |                  |          |                   |
|------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|------------------|----------|-------------------|
| Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale | 28        |                   |                  | 0        | 0                 |
| Active biologice productive                                      | 29        |                   |                  | 0        | 0                 |
| <b>TOTAL ( rd.23 la 29)</b>                                      | <b>30</b> | <b>20,854,963</b> | <b>1,532,864</b> | <b>0</b> | <b>22,387,827</b> |
| <b>AMORTIZARI - TOTAL (rd. 22+30)</b>                            | <b>31</b> | <b>23,467,710</b> | <b>1,532,864</b> | <b>0</b> | <b>25,000,574</b> |

#### SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

| Elemente de imobilizari                                            | nr rd | sold initial   | Provizioane constituite in cursul anului | Provizioane reluate la venituri | Sold final ( col.13 = 10+11-12) |
|--------------------------------------------------------------------|-------|----------------|------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| A                                                                  | B     | 10(1)          | 11(2)                                    | 12(3)                           | 13(4)                           |
| <b>I.IMOBILIZARI NECORPORALE</b>                                   |       |                |                                          |                                 |                                 |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare              | 32    | 0              | 0                                        | 0                               | 0                               |
| Alte imobilizari                                                   | 33    | 0              | 0                                        | 0                               | 0                               |
| Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale | 34    | 0              | 0                                        | 0                               | 0                               |
| <b>TOTAL ( rd. 32 + 34)</b>                                        |       | <b>0</b>       | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                        | <b>0</b>                        |
| <b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>                                   |       |                |                                          |                                 |                                 |
| Terenuri                                                           | 36    | 0              | 0                                        | 0                               | 0                               |
| Constructii                                                        | 37    | 0              | 0                                        | 0                               | 0                               |
| Instalatii tehnice si masini                                       | 38    | 0              | 0                                        | 0                               | 0                               |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier                               | 39    | 0              | 0                                        | 0                               | 0                               |
| Investitii imobiliare                                              | 40    |                |                                          | 0                               |                                 |
| Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale    | 41    |                |                                          | 0                               |                                 |
| Active biologice productive                                        | 42    |                |                                          | 0                               |                                 |
| Imobilizari corporale in curs de excutie                           | 43    |                |                                          | 0                               |                                 |
| Investitii imobiliare in curs de executie                          |       | 0              | 0                                        | 0                               | 0                               |
| <b>TOTAL ( rd. 36 la 44)</b>                                       |       | <b>0</b>       | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                        | <b>0</b>                        |
| <b>III. Imobilizari financiare</b>                                 |       | 299,063        | 0                                        | 0                               | 299,063                         |
| <b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 35+45+46)</b>           |       | <b>299,063</b> | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                        | <b>299,063</b>                  |

24,592,602

23,067,030

0

0

Romradiatoare a inregistrat in conturi in afara bilantului, respectiv in cont 8033.03 " Valori materiale primite in păstrare sau custodie" suma de 1.377.343.19 lei, reprezinta active-utilajele si echipamentele tehnologice- proprietatea QSI Heat Pipe SRL .

Romradiatoare impreuna cu partenerul canadian a dezvoltat de la "0" un proces nou de fabricatie, inovator, bazat pe patentele si drepturile de proprietate intelectuala detinute de acesta.

Activele -utilajele si echipamentele tehnologice- aferente liniei de fabricatie tuburi termice nu se pot utiliza in productia de alte schimbatoare de caldura, decat cele cu tuburi termice.

Contabil Sef,

Ec Atodiresei Rodica

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

NOTA 2

ROMRADIATOARE S.A.  
Zizinului 113A  
RO 1108834

NOTA 2

Provizioane si Ajustari

31-Dec-2025

| Denumirea ajustari/provizioane)                                        | cont | Sold la începutul exercițiului financiar | Transferuri**)    |                     | Sold la sfârșitul exercițiului financiar |
|------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------|-------------------|---------------------|------------------------------------------|
|                                                                        |      |                                          | în cont           | din cont            |                                          |
| 0                                                                      |      | 1                                        | 2                 | 3                   | 4 = 1+2-3                                |
| Provizioane pentru garanții                                            | 1512 | 52,963.00                                | -43,775.00        | 0.00                | 9,188.00                                 |
| Provizioane pentru terminarea contractului de munc                     | 1517 | 189,865.00                               | 12,498.00         | 155,615.00          | 46,748.00                                |
| Alte provizioane (CO neef+ PV)                                         | 1518 | 119,207.00                               | 123,952.00        | 117,911.00          | 125,248.00                               |
| Ajustări pentru pierderea de valoare a altor titluri imobilizate       | 2963 | 299,063.06                               |                   |                     | 299,063.06                               |
| Ajustări pentru deprecierea materiilor prime                           | 391  | 809,453.62                               | 51,313.50         | 68,707.05           | 792,060.07                               |
| Ajustări pentru deprecierea materiilor consumabile                     | 3921 | 3,351.20                                 | 27.32             | 931.43              | 2,447.09                                 |
| Ajustari pentru deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti | 3951 | 0.00                                     | 1,541.80          | 0.00                | 1,541.80                                 |
| Ajustari pentru deprecierea ambalajelor                                | 398  | 9,271.27                                 | 0.00              | 1,475.86            | 7,795.41                                 |
| Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor                           | 3941 | 14,972.79                                | 11,937.97         | 1,964.15            | 24,946.61                                |
| Ajustări pentru deprecierea produselor finite                          | 3945 | 16,601.18                                | 5,186.98          | 7,293.17            | 14,494.99                                |
| Ajustări pentru deprecierea marfurilor                                 | 397  | 10,138.61                                | 0.00              | 0.00                | 10,138.61                                |
| Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți                       | 491  | 243,341.38                               |                   |                     | 243,341.38                               |
| Ajustări pentru deprecierea creanțelor - debitori diversi              | 496  | 1,877,931.03                             | 0.00              | 1,877,931.03        | 0.00                                     |
| <b>TOTAL</b>                                                           |      | <b>3,646,159.14</b>                      | <b>162,682.57</b> | <b>2,231,828.69</b> | <b>1,577,013.02</b>                      |

Contabil Sef,

Ec Atodiresei Rodica

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii



**ROMRADIATOARE S.A.**

**Zizinului 113A**

**RO 1108834**

## **NOTA 3**

### **Repartizarea profitului**

31-Dec-2025

|                                         | lei             |                 |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Destinatia</b>                       | <b>31-12-24</b> | <b>31-12-25</b> |
| Profitul net de repartizat :            | 514,275         | 3,630           |
| - Fond de rezerva legal                 | 26,690          | 2,451           |
| - profit reinvestit                     | 0               | 0               |
| - Acoperire pierdere din ani precedenti | 487,585         | 1,179           |
| - Surse proprii de finantare            | 0               | 0               |
| - Dividende curente actionarilor        | 0               | 0               |
| <b>- Profit nerepartizat</b>            | <b>0</b>        | <b>0</b>        |

**Contabil Sef,**

Ec Atodiresei Rodica

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

**ROMRADIATOARE S.A.**  
**Zizinului 113A**  
 RO 1108834

## Nota 4

### Analiza rezultatului din exploatare

31-Dec-2025

| Nr.crt    | Indicatorul                                                   | UM = lei             |                   |
|-----------|---------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
|           |                                                               | Exercițiul precedent | Exercițiul curent |
| <b>1</b>  | <b>Cifra de afaceri neta</b>                                  | <b>25,124,506</b>    | <b>26,185,712</b> |
| 2         | Costul bunurilor vândute si al serviciilor prestate ( 3+4+5 ) | <b>21,269,362</b>    | <b>22,072,026</b> |
| 3         | Cheltuieli activitate de baza                                 | 13,303,199           | 13,609,874        |
| 4         | Cheltuieli activitate auxiliara                               | 113,306              | 106,762           |
| 5         | Cheltuieli indirecte de producție                             | 7,852,856            | 8,355,390         |
| <b>6</b>  | <b>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete ( 1-2 )</b> | <b>3,855,144</b>     | <b>4,113,686</b>  |
| 7         | Cheltuieli de desfacere                                       | 672,956              | 712,731           |
| 8         | Cheltuieli generale de administrare                           | 5,156,492            | 5,700,840         |
| 9         | Variația stocurilor                                           | 1,172,380            | 332,608           |
| 10        | Alte venituri din exploatare                                  | 2,032,073            | 2,559,326         |
| <b>11</b> | <b>Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</b>                    | <b>1,230,149</b>     | <b>592,050</b>    |

0

**Contabil Sef,**

Ec Atodiresei Rodica

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

**ROMRADIATOARE S.A. BRASOV**

Zizinului 113A

RO 1108834

**Nota 5**

31-Dec-2025

***Situatia creantelor si datoriilor*****A. SITUATII CREANTE**

|                      | Sold la<br>31-12-24 | Sold la<br>31-12-25 | termen de lichiditate |            |
|----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|------------|
|                      |                     |                     | sub 1an               | peste 1 an |
| 1.Creante comerciale | 2,793,441           | 2,709,973           | 2,709,973             | 0          |
| 2.Alte creante       | 179,332             | 731,909             | 731,909               | 0          |
| <b>TOTAL:</b>        | <b>2,972,773</b>    | <b>3,441,882</b>    | <b>3,441,882</b>      | <b>0</b>   |

**1.Creante comerciale**

|                                            | Sold la<br>31-12-24 | Sold la<br>31-12-25 |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1.1. Creante comerciale externe            | 716,731             | 1,394,146           |
| 1.2. Creante comerciale interne            | 2,320,051           | 1,559,168           |
| din care incerti                           | 243,341             | 243,341             |
| 1.3. Avansuri catre furnizori interni      |                     |                     |
| 1.4. Provizioane pentru clienti indoienici | 243,341             | 243,341             |
| <b>TOTAL:</b>                              | <b>2,793,441</b>    | <b>2,709,973</b>    |

**2.Alte creante**

|                            | Sold la<br>31-12-24 | Sold la<br>31-12-25 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| 2.1. Creante cu personalul | 2,350               | 8,100               |
| 2.2. TVA , imp profit      | 39,606              | 119,309             |
| 2.3. Debitori diversi      | 0                   | 576,415             |
| 2.4. Alte creante          | 137,376             | 28,085              |
| <b>TOTAL:</b>              | <b>179,332</b>      | <b>731,909</b>      |

**B. SITUATII DATORII**

|                                         | Sold la<br>31-12-24 | Sold la<br>31-12-25 | exigibilitate    |                  |
|-----------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|
|                                         |                     |                     | sub 1an          | peste 1 an       |
| 1.Datorii comerciale                    | 2,113,171           | 2,517,589           | 2,517,589        |                  |
| 2.Alte datorii                          | 702,574             | 740,625             | 673,342          | 67,283           |
| 3.Sume datorate institutiilor de credit | 5,172,718           | 4,657,343           | 4,266,490        | 390,853          |
| 4. imprumuturi                          | 2,341,791           | 1,373,952           | 653,952          | 720,000          |
| <b>TOTAL:</b>                           | <b>10,330,254</b>   | <b>9,289,509</b>    | <b>8,111,373</b> | <b>1,178,136</b> |

NOTA 5

| 1.Datorii comerciale                        | Sold la<br>31-12-24 | Sold la<br>31-12-25 |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1.1. Furnizori, din care                    | 2,071,507           | 1,920,222           |
| intern                                      | 888,435             | 1,494,250           |
| intracomunitari+import                      | 1,183,072           | 425,972             |
| 1.2. Furnizori de imobilizari, din care     | 0                   | 0                   |
| intern                                      | 0                   | 0                   |
| intracomunitari                             | 0                   | 0                   |
| 1.3. Avansuri încasate în contul comenzilor | 41,664              | 597,367             |
| 1.5. Efecte de comert de platit             | 0                   | 0                   |
| <b>TOTAL :</b>                              | <b>2,113,171</b>    | <b>2,517,589</b>    |
|                                             | 0                   | 0                   |

| 2.Alte datorii                        | Sold la<br>31-12-24 | Sold la<br>31-12-25 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 2.1. Impozit pe salarii               | 45,870              | 47,093              |
| 2.2. Impozit pe profit                | 19,919              | 45,383              |
| 2.3. Asigurari sociale                | 267,582             | 278,168             |
| 2.4. Datorii catre salariatii         | 253,230             | 268,534             |
| 2.5. Alte datorii cu bugetul statului | 11,544              | 13,642              |
| 2.6. Alte datorii                     | 0                   |                     |
| 2.7. Leasing                          | 104,429             | 87,805              |
| <b>TOTAL :</b>                        | <b>702,574</b>      | <b>740,625</b>      |
|                                       | 0                   | 0                   |

| 3.Sume datorate institutiilor de credit | Sold la<br>31-12-24 | Sold la<br>31-12-25 |
|-----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Linie Credit                            | 4,253,074           | 3,990,595           |
| Linie Factoring                         | 0                   | 0                   |
| Linie de scontare                       | 0                   | 0                   |
| Credit investitii                       | 0                   | 0                   |
| Credit investitii                       | 919,644             | 666,748             |
| <b>TOTAL :</b>                          | <b>5,172,718</b>    | <b>4,657,343</b>    |
|                                         | 0                   | 0                   |

|          |           |           |
|----------|-----------|-----------|
| imprumut | 2,341,791 | 1,373,952 |
|          | 0         | 0         |

Contabil Sef,

Ec Atodiresei Rodica

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

## NOTA 6

31-Dec-2025

**INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII**

In cursul anului 2025 conducerea societatii a fost asigurata de un Consiliu de Administratie cu urmatoare componenta:

Ec. Grosan Nicolae-Giulian -Presedinte CA

Av. Gaman Gabriel-Dan - Membru CA

Ec. Abrudan Horia-Ovidiu -Membru CA

In decursul acestui an conducerea societatii a fost asigurata de :  
Directorului General - Oliviu Niculescu

Remuneratia Directorului General si a Directorului general adjunct este stabilita de C.A.

Numarul mediu de salariatii ai anului 2025 a fost de **118 persoane.**

In 2025, cheltuielile cu salariile si indemnizatiile au fost in valoare de: **10.052.874 lei**

iar cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala au fost in valoare de: **354.872 lei**

In decursul activitatii normale, societatea efectueaza plati catre statul roman in favoarea angajatilor sai

Toti angajatii societatii sunt membri ai fondului de pensie al statului roman

In timpul acestui exercitiu nu au fost acordate avansuri si credite directorilor si administratorilor societatii

**Contabil Sef,**  
**Ec Atodiresei Rodica**  
Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

ROMRADIATOARE S.A. BRASOV

Zizinului 113A

RO 1108834

**NOTA 7**

31-Dec-2025

**ACTIUNI, OBLIGATIUNI**

|                                           | 31-12-24   | 31-12-25       |
|-------------------------------------------|------------|----------------|
| Capital social subscris                   | 24,450,000 | 24,450,000 lei |
| Capital social varsat<br>(inreg. la R.C.) | 24,450,000 | 24,450,000 lei |

Toate actiunile sunt comune si au o valoare nominala de 1,63 lei.

Structura actionarilor este urmatoarea :

| <i>Actionar</i>                                        | <i>Nr. actiuni</i> |                   | <i>Procent</i> |
|--------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>A ) Actionari cu peste 5 % din capitalul social</b> |                    |                   |                |
| 1. S.I.F. TRANSILVANIA S.A.                            | 11,477,141         | 18,707,739.83     | 76.51%         |
| 2. Lucescu Mircea                                      | 2,475,000          | 4,034,250.00      | 16.50%         |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>13,952,141</b>  | <b>22,741,990</b> | <b>93.01%</b>  |
| <b>B ) Restul acționarilor</b>                         |                    |                   |                |
| 3. Restul acționarilor                                 | 1,047,859          | 1,708,010.17      | 6.99%          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                   | <b>15,000,000</b>  | <b>24,450,000</b> | <b>100.00%</b> |

In cursul anului 2025 nu s-a majorat capitalul social.

Evidenta actiunilor este tinuta de Depozitarul Central SA -Bucuresti

**OBLIGATIUNI EMISE****0.00**

Contabil Sef,

Ec Atodiresei Rodica

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

ROMRADIATOARE S.A. BRASOV  
Zizinului 113A  
RO 1108834

## NOTA 8

31-Dec-2025

### PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

#### BAZE DE INTOCMIRE

Aceste situatii au fost intocmite in conformitate cu :

- \* Ordinul M.F. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare;
- \* Legea contabilitatii 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare ;
- \* Ordinul MF nr.2036/2025 ;

Contabilitatea se conduce în partidă dublă astfel încât se asigură:

- înregistrarea cronologica si sistematica in contabilitate a tuturor operatiunilor patrimoniale, in functie de natura lor, in mod simultan, in debitul unor conturi si creditul altor conturi;
- cunoasterea totalului sumelor debitoare si creditoare, precum si soldul final al fiecarui cont;
- întocmirea lunara a balantei de verificare, care reflecta egalitatea între totalul sumelor debitoare si creditoare si totalul soldurilor debitoare si creditoare ale conturilor
- prezentarea situatiei patrimoniului si a rezultatelor obtinute, respectiv a activelor si pasivelor prin bilant, precum si a veniturilor, cheltuielilor si a beneficiilor sau pierderilor, prin contul de profit si pierdere

Moneda functională pentru înregistrările contabile este leul romanesc

#### BAZELE CONTABILITATI

Societatea menține înregistrările contabile în lei și întocmește situațiile financiare în conformitate cu standardele de contabilitate. Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare a fost efectuată în acord cu principiile de baza, astfel au fost respectate principiul prudenței, al permanenței metodelor, al continuității activității, al independenței exercitiului, al necompensării, al intangibilității, al pragului de semnificație, al evaluării separate a elementelor de activ și pasiv, al prelevării economice asupra juridicului. Situațiile financiare asigură comparabilitatea cu situațiile financiare pentru perioada precedentă.

#### IMOBILIZARI CORPORALE

Costul de cumpărare al mijloacelor fixe este valoarea elementului luat în considerare la achiziționarea activelor cât și a altor costuri direct atribuite care sunt suportate la aducerea activelor la locația prezenta și condiția necesară pentru folosirea lor prevăzută. Cheltuielile de întreținere și reparații ale mijloacelor fixe sunt incluse în contul de profit și pierderi pe măsură ce au fost executate. Valorile care măresc în mod semnificativ durata de viață a activelor sau performanțele tehnice ale acestora se capitalizează. Elementele de immobilizări care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultată dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și este inclusă în profitul din exploatare al perioadei.

#### AMORTIZAREA MIJLOACELOR FIXE

Amortizarea este determinată prin metoda liniară, în scopul distribuirii costului înregistrat al activului pe parcursul duratei estimate de viață

#### IMOBILIZARI FINANCIARE

Metoda de evaluare folosită este prețul de achiziție.

#### TERENURI

Societatea deține în proprietate terenuri și clădiri

#### CREANȚE SI DATORII

Creanțele și datoriile sunt prezentate la valoarea netă.

#### STOCURI

Stocurile de materii prime, materiale, obiecte de inventar sunt înregistrate la prețul de achiziție. Costul produselor finite și a producției în curs de execuție include materiale, forța de muncă și cheltuieli de producție aferente. Metoda de descarcare din gestiune este FIFO.

#### COMPONENTELE NUMERARULUI SI NUMERARULUI ECHIVALENT

În scopul prezentării fluxului de numerar, numerarul este considerat a fi numerar în casierie și în conturile operaționale deschise la bănci, precum și elemente asimilate lichidităților

#### SUME DE INCASAT SI PLATIT

Sumele de încasat și plătit sunt înregistrate la valoarea nominală.

#### INSTRUMENTE FINANCIARE

Instrumentele financiare prezentate în bilanțul contabil includ numerar și numerar echivalent, sume de primit, sume de plătit, alte active, datorii.

#### CREANȚE TOTALE - NET

|                  | 31-12-24  | 31-12-25  |     |
|------------------|-----------|-----------|-----|
| - Creanțe Totale | 2,972,773 | 3,441,882 | 16% |



NOTA 8

**STOCURI - VALOARE NETA**

|                                 | lei              |                  |    |
|---------------------------------|------------------|------------------|----|
|                                 | 31-12-24         | 31-12-25         |    |
| - Materii prime și mat. cons.   | 4,005,812        | 4,450,353        |    |
| - Produse finite și mărfuri     | 1,607,435        | 1,718,532        |    |
| - Produse in curs de execuție   | 2,569,799        | 2,720,858        |    |
| - Avansuri ptr cump. de stocuri | 53,765           | 24,578           |    |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>8,236,811</b> | <b>8,914,321</b> | 8% |

Comparativ cu anul precedent, se constata o crestere a valorii stocurilor.

pe elemente bilantiere, astfel :

|                                           |                    |
|-------------------------------------------|--------------------|
| - Materii prime și mat. cons.             | 444,540 lei        |
| - Produse finite și mărfuri               | 111,097 lei        |
| - Produse in curs de execuție             | 151,058 lei        |
| <b>total crestere in valoare absoluta</b> | <b>677,510 lei</b> |

**DATORII COMERCIALE**

Situația datoriilor comerciale la data de 31.12. este următoarea :

|                                       | lei               |                  |      |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|------|
|                                       | 31-12-24          | 31-12-25         |      |
| Datorii comerciale                    | 2,113,171         | 2,517,589        |      |
| Sume datorate institutiilor de credit | 5,172,718         | 4,657,343        |      |
| Alte datorii                          | 702,574           | 740,625          |      |
| Imprumuturi                           | 2,341,791         | 1,373,952        |      |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>10,330,254</b> | <b>9,289,509</b> | -10% |
|                                       | 0                 | 0                |      |

Acestea sunt detaliate in Nota 5.

Contabil Sef,

Ec Atodiresei Rodica

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

ROMRADIATOARE S.A.

## NOTA 9

31-Dec-2025

## Evolutia ratelor financiare

|    | Denumire                                            | Formula de calcul                                                              | (A)<br>an N-1 | (B)<br>an N | (B - A)<br>Variatie | Observatii                                           |
|----|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|---------------------|------------------------------------------------------|
| 1  | Rata rapida<br>(test acid)                          | $\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$         | 0.48          | 0.51        | 0.03                | trebuie sa fie mai > 1                               |
| 2  | Rata curenta                                        | $\frac{\text{active curente}}{\text{pasive curente}}$                          | 1.28          | 1.53        | 0.25                | trebuie sa fie ~ 2                                   |
| 3  | Rata indatorarii                                    | $\frac{\text{total datorii}}{\text{total active}}$                             | 27.31%        | 25.51%      | (1.80%)             | trebuie sa fie <40%                                  |
| 4  | Durata medie de incasare<br>a clientilor ( IN ZILE) | $\frac{\text{clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$                                | 40.6          | 37.8        | (2.81)              | ar trebui sa fie intre 30-45 de zile                 |
| 5  | Rata de rotatie stocurilor                          | $\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$                   | 3.1           | 2.9         | (0.11)              | nr de rotatii a scazut                               |
| 6  | Rata de utilizare a<br>activelor fixe               | $\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$        | 1.02          | 1.14        | 0.11                | trebuie sa fie cat > de 1                            |
| 7  | Rata profitului                                     | $\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$                            | 1.94%         | 0.01%       | (1.93%)             | trebuie sa fie cat > de 1                            |
| 8  | Rentabilitatea investitiei                          | $\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$                                | 1.29%         | 0.01%       | (1.28%)             | rentabilitatea invest este in scadere                |
| 9  | Rentabilitatea financiara                           | $\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$                       | 1.85%         | 0.01%       | (1.83%)             | trebuie sa fie cat mai >5%                           |
| 10 | Rata de acoperire a dobanzilor                      | $\frac{\text{profit brut} + \text{ch. cu dobanzile}}{\text{ch. cu dobanzile}}$ | 1.87          | 1.09        | (0.78)              | determina de cate ori se poate achita ch. cu dobanda |

Contabil Sef,

Ec Atodiresel Rodica

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

ROMRADIATOARE S.A. BRASOV

**NOTA 10**

31-Dec-2025

**ALTE INFORMATII**

Societatea **ROMRADIATOAREA S.A. BRASOV** este o societate pe actiuni.

Sediul societatii este in **Brasov**, Str. **ZIZINULUI**, nr **113A** , cod unic de inregistrare **1108834**, numar de ordine in Registrul Comertului este: **J08/180/1991**, artibut fiscal **R**

Capitalul social al societatii subscris si varsat este de **24.450.000** lei divizat in **15.000.000** actiuni nominative, fiecare având o valoare nominala de **1,63 lei** .

Evidenta actiunilor societatii este tinuta prin Depozitarul Central SA -Bucuresti

Activitatea societatii s-a desfasurat in principal pe codul CAEN: 2932

Cifra de afaceri a societatii este de: **26,185,712 lei**

Totalul activelor/pasivelor bilantiere: **36,410,486 lei**

Tranzactiile societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb din data tranzactiei

Castigurile sau pierderile rezultate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere

Casa si conturi la banci (asa cum este pozitie de bilant): **987,253 lei**

Contabil Sef,

Ec Atodiresei Rodica

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

Str. Zizinului 113A, 500407 BRASOV, ROMANIA  
Capital social subscris si varsat: 24.450.000 RON  
Nr. R.C./ROONRC: J1991000180081  
C.I.F RO1108834 cod DUNS: 644910341  
Cod IBAN: RO59BRDE080SV06093260800 (RON)  
RO86EXIM106000016456RO06 (RON)  
RO67RZBR0000060020080903 (RON)  
RO83EGNA1010000001254944 (RON)  
RO83BTRLRONCRT0423091502 (RON)

Tel: 0268-313.500 / 317.550  
Fax: 0268-317.500 / 317.600  
[www.romradiatoare.com](http://www.romradiatoare.com)

[romradiatoare@romradiatoare.com](mailto:romradiatoare@romradiatoare.com)  
RO90BRDE080SV04273890800 (EUR)  
RO81EXIM106000016456EU01 (EUR)  
RO55RZBR0000060020080925 (EUR)  
RO61EGNA1010000001254952 (EUR)  
RO07EGNA1010000001194135 (GBP)  
RO60BTRLRONCRT0423091501 (EUR)



## DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE DIN CADRUL SOCIETATII

### Subsemnatii

GROSAN NICOLAE-GIULIAN, in calitate de Presedinte C.A  
ABRUDAN HORIA-OVIDIU, in calitate de Administrator  
GAMAN GABRIEL-DAN, in calitate de Administrator  
NICULESCU OLIVIU, in calitate de Director General  
ATODIRESEI RODICA, in calitate de Contabil Sef

Avand responsabilitatea intocmirii raportarilor financiare ale societatii ROMRADIATOARE S.A pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2025, ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare si declaram, dupa cunostintele noastre, urmatoarele:

- Situatiile financiare anuale intocmite in conformitate cu standardele contabile aplicabile si a reglementarilor contabile aplicabile oferă o imagine fidela cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a profitului sau pierderii referitoare la activitatea desfasurata de societatea Romradiatoare SA;
- Raportul Consiliului de Administratie prezinta in mod corect si complet informatiile privind evolutia si performantele activitatii, precum si pozitia financiara a societatii, impreuna cu o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfășurate;
- Confirmăm faptul că societatea Romradiatoare SA a respectat toate obligatiile de raportare si că datele prezentate in acest raport sunt conforme cu realitatea operatiunilor efectuate;
- Societatea Romradiatoare SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

**Presedinte C.A**  
**GROSAN NICOLAE-GIULIAN**

**Administrator**  
**ABRUDAN HORIA-OVIDIU**

**Administrator**  
**GAMAN GABRIEL-DAN**

**Director General**  
**NICULESCU OLIVIU**

**Contabil Sef**  
**ATODIRESEI RODICA**

A.B.A. Audit S.R.L.

ADRESA: Timișoara, Bd. 3 August 1919, Nr. 13, Ap. 3

CUI: RO 14907434 • Nr. Inreg. ORC: J35/1537/2002

IBAN: RO39WBAN032502371763R001 BANCA: Intesa Sanpaolo Romania

TEL: 0256.216.100; FAX: 0256.205.039

E-mail: office.audit@abaconsulting.ro WEB: www.abaconsulting.ro

## RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARI ROMRADIATOARE S.A. BRAȘOV

### *Opinia fără rezerve*

1. Am auditat situațiile financiare anuale atașate ale Romradiatoare S.A. Brașov („Societatea”) cu sediul în Brașov, Strada Zizinului nr. 113 A, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1108834 întocmite la data de 31 decembrie 2025 formate din bilanț, cont de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificării capitalurilor proprii și notele explicative la situațiile financiare, identificate prin următorii indicatori:

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| - profit net:       | 3.630 lei      |
| - cifra de afaceri: | 26.185.712 lei |
| - total active:     | 36.410.486 lei |

2. În opinia noastră, situațiile financiare anuale ale Romradiatoare S.A. Brașov furnizează o imagine fidelă a situației financiare, a poziției financiare și rezultatelor Societății la 31 decembrie 2025, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Ordinului ministrului finanțelor nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

### *Baza pentru opinie*

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru opinia noastră de audit.

#### *Evidențierea unor aspecte*

4. Fără a modifica opinia noastră emisă, atragem atenția asupra faptului că, în contextul incertitudinilor determinate de războiul din Ucraina și Iran, restricțiile impuse la nivel internațional Federației Ruse și Belarusului, criza energetică, se constată existența riscurilor referitoare la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetați de Societate, respectiv reconsiderarea aspectelor care au stat la baza estimării valorilor de inventar pentru activele Societății. Gestionarea situației financiare a Societății depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile socio-economice viitoare prezente în mediul dificil în care aceasta operează.

#### *Alte aspecte*

5. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

6. Situațiile financiare anexate raportului de audit nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

#### *Alte informații – Raportul Administratorilor*

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorului, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu acele cunoștințe pe care noi le-am obținut în timpul auditului dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 Reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră

a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare.

b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 (reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate).

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025 ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### *Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare*

8. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea Societății este responsabilă pentru aprecierea capacității companiei de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

10. Cei însărcinați cu guvernanța sunt responsabili pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

#### *Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare*

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

12. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la bază acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Timișoara, 23 martie 2026

Pentru și în numele A.B.A. AUDIT S.R.L.

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de Audit :  
**A.B.A. AUDIT S.R.L.**  
Registrul Public Electronic: FA 305

Înregistrat în Registrul Public Electronic cu nr. FA305/23 decembrie 2002

Dr. Bunget Ovidiu Constantin

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar:  
**BUNGET OVIDIU CONSTANTIN**  
Registrul Public Electronic: AF 1739

Înregistrat în Registrul Public Electronic cu nr. AF1739/14 august 2006