

RAPORT ANUAL

**conform Regulamentului ASF nr. 5/2018 DIN 10.05.2018
pentru exercițiul financiar 2025**

Data raportului: **20.03.2026**

Denumirea emitentului: **S.C. SATURN S.A.**

Sediul social: **Alba Iulia, str. Cabanei, nr. 57, jud. Alba**

Tel./Fax: **0258/812763; 0258-814032**

Nr. ORC Alba: **J1991000186010**

Cod fiscal: **RO1750957**

Capital social subscris și vărsat: **4.945.202,50 lei**

Sistemul pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de **S.C. SATURN S.A.** este sistemul alternativ de tranzacționare administrat de BVB - SMT.

CUPRINS:

1. SITUAȚII FINANCIARE ANUALE
2. RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
3. DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE
4. RAPORTUL INTEGRAL AL AUDITORULUI FINANCIAR

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR privind activitatea desfășurată în anul 2025

1. Analiza activității S.C. SATURN S.A. ALBA IULIA

1.1. Descrierea activității de bază

Societatea Comercială SATURN S.A. este o societate cu capital privat, înființată în anul 1975 și transformată în societate pe acțiuni în anul 1991, prin preluarea integrală a patrimoniului Întreprinderii MECANICA ALBA IULIA, în baza Legii 15/1990 și a H.G. 116/1991.

Societatea este înregistrată la O.R.C. cu nr. J1991000186010 și are codul de înregistrare fiscală RO1750957.

S.C. SATURN S.A. Alba Iulia are ca activitate principală de producție Turnarea fontei: COD CAEN REV.2 – 2451.

Sediul societății este în Alba Iulia, str. Cabanei, nr. 57.

Obiectul principal de activitate constă în:

- proiectarea, producerea și comercializarea pieselor turnate din fontă,
- proiectarea, producerea și comercializarea garniturilor de modele pentru turnarea pieselor din fontă,
- activitate de comerț exterior: export de piese turnate și modele și import de materii prime și materiale.

Activitatea societății se desfășoară la adresa sediului social și nu deține filiale, sucursale și puncte de lucru.

În cursul exercițiului financiar 2025 nu s-au produs fuziuni sau reorganizări ale societății și nu s-au înregistrat înstrăinări de active.

Societatea a înregistrat scaderea valorii totale ale activelor imobilizate cu 4.292.179 lei, ca urmare a:

- reducerii valorii imobilizărilor financiare, respectiv restituirea garanției de bună plată de la Hidroelectrica S.A și a depozitelor bănești constituite;
- înregistrării amortizării pentru imobilizările corporale existente;
- creșterii valorii imobilizărilor corporale în curs de execuție cu valoarea lucrărilor de investiții nefinalizate sau nereceptionate la 31.12.2025.

În 2025 au fost continuate investițiile începute în anii precedenți, s-au continuat lucrările de reparații și modernizare și au fost demarate investiții noi, după cum urmează:

Au fost demarate investiții noi:

- Masina CNC de executat modele din lemn și polistiren

Și au continuat lucrările de investiții, reparații și modernizări:

- Construcție Hală Nouă etp.II (Lot C3)
- RK Masina de extras forme Linia I TU- partea hidraulică
- Refacere instalație de iluminat Linia III TU
- Upgrade rețea de calculatoare – soft

Valoarea imobilizărilor corporale în curs de execuție la 31.12.2025 este de 2.201.015 lei.

1.1.1. Elemente de evaluare generală privind principalele rezultate ale activității societății

	2023	2024	2025
a) profit net	3.376.147	-5.056.527	-3.323.768
b) cifră de afaceri	101.105.477	62.800.408	68.229.443
c) export, livrări intracomunitare	87,82	89,73	95,06
d) venituri totale	102.736.671	63.452.259	71.379.433
e) cheltuieli totale	99.095.402	68.508.786	74.703.201
f) lichiditate curentă	3,76	3,24	2,79

Evoluția principalilor indicatori economico-financiari este prezentată în anexa 1.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al S.C. SATURN S.A. Alba Iulia

Producția de bază a societății este producția de piese turnate din fontă care reprezintă 94,21% din total producție.

În cadrul societății se mai execută modele din lemn, care reprezintă SDV-istica pentru realizarea producției de bază, ce dețin 2,96% din total producției.

Modelele din polistiren și prestările de servicii, care constau în reparația modelelor și transportul producției vândute, reprezintă 2,83% din total producție.

Evoluția structurii producției vândute se prezintă în anexa 2.

Gama de produse executată în cadrul societății este foarte mare și de o complexitate variată. De aceea a fost nevoie ca ele să fie împărțite în câteva grupe mari de produse care au caracteristici comune. Anual se execută până la 10.000 de piese.

Tipologia producției pe care o executăm cuprinde:

a) piese pentru mașini unelte, (batiuri, carcase, coloane, mese fixe și mobile, montanți, plansaibe, traverse fixe și mobile etc.)

b) contragreutăți pentru mașini unelte, stivuitoare,

c) matrițe pentru industria de autoturisme

d) alte tipuri de piese (volanți, carcase)

Piese turnate executate au o lungime cuprinsă între 500 și 15.000 mm și o greutate între 80 și 45.000 kg.

Produsele executate respectiv piesele turnate le-am împărțit în 5 mari grupe, în funcție de complexitate, după cum urmează:

A – volanți, contragreutăți

B – mese fixe

C – mașini unelte pentru piața internă

D – mașini unelte pentru piața din afara țării

E – matrițe

Ponderea fiecărei grupe de piese turnate livrate exprimată în unități fizice (tone) se prezintă astfel:

Grupa de produse	Producția (tone)			Ponderea %		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025
A	0	29,2	3,50	0	0,58	0,06
B	75,50	12,2	0	0,93	0,24	0
C	464,30	279,4	224,54	5,69	5,57	4,13
D	7.031,40	4.478,3	5.182,50	86,25	89,33	95,16
E	581,20	214,5	35,56	7,13	4,28	0,65
TOTAL	8.152,40	5.013,6	5.446,1	100,00	100,00	100,00

Se observa ca ponderea productiei din 2025 o reprezinta produsele cu o complexitate ridicata, acestea fiind piesele pentru masini unelte (randurile C+D), adica peste 99% din total.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Principalii furnizori de utilități, materii prime și materiale sunt furnizori interni și, în 2025 reprezintă 84,57% din total aprovizionări, iar a furnizorilor externi este de 15,43% din total furnizori. Menționăm că din import se aprovizionează rășini furanice, întăritori și vopsele refractare care nu se găsesc pe piața internă.

Aprovizionarea tehnico-materială se face în strânsă legătură cu programul de fabricație. Există o permanentă preocupare a compartimentului de resort de a asigura lunar necesarul de materii prime și materiale atât din punct de vedere calitativ cât și cantitativ. Achizițiile se fac pe bază de contracte sau comenzi ferme, în urma negocierilor ofertelor de preț și a termenelor de livrare și de plată.

În cursul anului 2025 nu s-au înregistrat stagnări ale procesului de producție cauzate de lipsa materiilor prime și a materialelor.

Prezentăm în continuare un top al furnizorilor în funcție de volumul achizițiilor înregistrate în anul 2025:

	Denumire	CUI	Tip Tranzactie	Suma tranzactiei	Pondere in total achizitii (%)
1	SPEEH HIDROELECTRICA	RO13267213	Furnizare energie electrica	8.847.820	23,16
2	H.A ITALIA	IT001695902 47	Materii prime- cesafur, fondriac, rasini furanice	2.848.209	7,46
3	ALOREF SRL	RO14099142	Deseu fonta , fier	2.769.165	7,25
4	GOGECO SRL	RO21504540	Deseu fonta , fier	2.422.514	6,34
5	E.ON ENERGIE	RO22043010	Furnizare gaze naturale	1.371.461	3,59
6	FERO CIOAZA SRL	RO16651161	Deseu fonta	1.231.275	3,22
7	VULTURUL CGP SRL	RO12060189	Servicii paza si securitate	1.111.123	2,91

8	M.M. NEW PRODUCTION SRL	RO52648101	Tabla, profile, nisip de cromit, material carburare	1.057.936	2,77
9	PLUXEE	RO11071295	Bonuri masa si antidot	1.027.341	2,69
10	ASK CHEMICALS CZ	CZ682577600	Rasini furanice	921.613	2,41

Din valoarea achizițiilor totale în 2025, acești primii 10 furnizori detin o valoare de 2.608.457 lei, respectiv un procent de 61,8%.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Activitatea de vânzare este o componentă a funcțiunii comerciale a societății care are ca obiect principal vânzarea produselor fabricate în condiții de eficiență.

Societatea prin compartimentele de resort, studiază în permanență piața pentru a cunoaște cererea de piese turnate, situația concurenței precum și evoluția prețurilor de vânzare, în vederea asigurării portofoliului de contracte și comenzi.

În funcție de capacitatea de producție, colectează comenzile clienților, încheie contracte comerciale, elaborează programele de fabricație și programele de livrări pentru produsele contractate ținând cont de termenele de livrare prevăzute în contracte.

Zilnic se urmărește stadiul execuției produselor și procesul de fabricație pentru prevenirea realizării de produse necorespunzătoare calitativ care să determine nerespectarea clauzelor contractuale (depășirea termenelor de livrare).

Cifra de afaceri în anul 2025 a fost de 68.335.209 lei, din care pe piața internă 3.374.020 lei (4,94%) și pe piața externă 64.961.189 lei (95,06%).

Ponderea pieselor turnate, pe țări, funcție de cantitate (tone), livrate pe piața externă, este următoarea:

- Italia	67,93%
- Spania	15,02%
- Turcia	6,66%
- Anglia	6,57%
- Alte țări (Germania, Bulgaria, Slovacia, Cehia, Polonia)	3,82%

Evoluția vânzărilor pe piața internă și externă

		2023		2024		2025	
		Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %
1	Piața internă	12.319.209	12,18	6.448.248	10,27	3.374.020	4,94
2	Piața externă	88.786.268	87,82	56.352.160	89,73	64.961.189	95,06
	Total	101.105.477	100,00	62.800.408	100,00	68.335.209	100,00

Pe termen mediu și lung societatea și-a propus menținerea piețelor și a clienților existenți, precum și găsirea de noi clienți.

Prezentăm în continuare un top al clienților în funcție de volumul livrarilor înregistrate în anul 2025:

	DENUMIRE	CUI	Tip tranzactie	Suma tranzactionata	% in vanzari
1	OFFICINE E.BIGLIA ITALIA	IT12849430157	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport; modele de turnatorie	10.116.844	14,83
2	TENOVA ITALIA	IT04651530968	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	7.320.247	10,72
3	FIVE LANDIS MAREA BRITANIE		Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	5.417.937	7,94
4	NICOLAS COREA SPANIA	ES A28041317	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	3.904.882	5,72
5	PARPAS ITALIA		Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	3.511.023	5,14
6	SPINNER TAKIM TURCIA	-	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	3.476.180	5,09
7	GIUSEPPE GIANA ITALIA		Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	3.392.325	4,97
8	PAMA ITALIA		Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	3.041.413	4,46
9	HYPATIA GNC SPANIA	ES A09331844	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	2.983.967	4,37
10	ROSA ERMANDO ITALIA	IT00613480151	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	2.926.233	4,29
11	DANOMAR SRL CLUJ	RO14990897	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	2.529.199	3,71

Din valoarea vanzarilor totale din 2025 de 68.229.443 lei , acesti primii 11 clienti detin 48.620.250 lei , un procent de 71,26%.

Tendința generală a producției de piese turnate din fontă din România a fost de scădere de la an la an.

1.1.5. Evaluarea spețelor legate de angajații/ personalul S.C. SATURN S.A. Alba Iulia

IV. Forța de muncă în anul 2025

Evoluția numărului mediu de personal se prezintă astfel:

Ianuarie	298	Iulie	307
Februarie	309	August	306
Martie	310	Septembrie	306
Aprilie	313	Octombrie	300
Mai	312	Noiembrie	303
Iunie	310	Decembrie	302

Pe parcursul anului, numărul mediu de personal a crescut de la 298 în luna ianuarie la 302 în luna decembrie. Numărul de personal a fost corelat cu volumul comenzilor existent pe parcursul anului 2025.

Evoluția structurii personalului este prezentată în continuare după următoarele criterii:

- structura personalului pe vârstă și sex
- structura personalului după vechime în muncă
- structura personalului pe meserii

Structura personalului pe vârstă și sexe la data de 31.12.2025

VÂRSTA	TOTAL		BĂRBAȚI		FEMEI	
	NR.	%	NR.	%	NR.	%
până la 30 ani	20	6,62	19	6,29	1	0,33
31-40 ani	32	10,60	25	8,28	7	2,32
41-50 ani	80	26,49	65	21,52	15	4,97
Peste 51 ani	170	56,29	139	46,03	31	10,26
	302	100,00	248	82,12	54	17,88

Structura pe vârstă și sexe prezintă o proporție normală între bărbați și femei, avându-se în vedere obiectul de activitate principal al societății.

Categoria de vârstă de peste 51 ani, reprezintă puțin peste 55% din totalul personalului, iar categoria de personal sub 40 de ani reprezintă cca 20% din total. Ponderea persoalului de vârstă medie 40-50 ani reprezintă 25% din totalul salariaților.

Structura personalului după vechimea în muncă la data de 31.12.2025

VECHIME (ani)	TOTAL		BĂRBAȚI		FEMEI	
	NR.	%	NR.	%	NR.	%
Până la 3 ani	6	1,99	6	1,99	0	0,00
Între 3 și 5 ani	11	3,64	11	3,64	0	0,00
Între 5 și 11 ani	23	7,62	18	5,96	5	1,66
Între 11 și 17 ani	20	6,62	14	4,64	6	1,99
Între 17 și 25 ani	66	21,85	54	17,88	12	3,97
peste 25 ani	176	58,28	145	48,01	31	10,26
	302	100,00	248	82,12	54	17,88

Personalul cu vechime în muncă de peste 25 ani reprezintă cca. 60%.

Societatea are personal tânăr, cu vechime sub 17 ani – 60 de persoane. Restul personalului se situează în categoria de vechime între 17 și 25 ani și peste 25 ani.

Structura personalului pe meserii prezintă o proporție echilibrată pentru specificul activității societății, personalul muncitor calificat reprezentând o proporție de 99%. De remarcat că ponderea personalului calificat a crescut în ultimii ani, asigurându-se necesarul de forță de muncă în activitatea de bază.

Se poate afirma că societatea comercială a dispus de resurse umane suficiente pentru realizarea programului de activitate la nivelul comenzilor.

Structura personalului pe meserii la 31.12.2025

TOTAL, din care:	302	100%
Studii superioare	52	17,00%
- ingineri, subingineri	38	
- economiști	11	
- alte specialități	3	
Studii medii:	9	3,00%
Muncitori, din care principalele meserii:	241	80,00%
- turnător formator, topitor fonta	101	
- curățitor sablator	16	
- mașinist pod rulant	22	

- modelier lemn	13	
- prelucrator prin aschiere	17	
- lacatus mecanic, electrician, sudor	46	
- vopsitor industrial, operator taiere, masinist mas.mobile, controlor calitate si alte meserii	26	

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Conducerea S.C. Saturn S.A. Alba Iulia și-a definit politica referitoare la protecția mediului și a stabilit direcțiile de acțiune, cat și obiectivele generale de mediu din care amintim cele mai importante după cum urmează:

a) Ca direcții de acțiune:

- Menținerea unei imagini publice pozitive prin asigurarea respectării cerințelor legislației naționale de mediu, respectiv a Regulamentelor și Directivelor emise de Uniunea Europeană.

- Îmbunătățirea continuă a performanțelor de mediu, prevenirea poluării și promovarea principiului dezvoltării durabile.

- Gestionarea deșeurilor rezultate din activitățile desfășurate, inclusiv a deșeurilor de ambalaje.

- Obținerea Autorizațiilor necesare pentru funcționarea societății, precum si respectarea prevederilor acestor Autorizații.

b) Obiective generale de mediu:

- Certificarea Sistemului de Management de Mediu SR EN ISO 14001:2005 în organizația S.C. Saturn S.A. dacă autoritățile de mediu o impun.

- Prevenirea,limitarea și reducerea impactului asupra mediului în regim de funcționare normală și în situații de urgență.

- Educarea, instruirea și conștientizarea întregului personal al societății asupra problemelor specifice de protecția mediului și a respectării legislației.

- Colectarea selectivă a tuturor deșeurilor și ambalajelor generate și valorificarea acestora prin reutilizare internă ori prin firme specializate, respectiv a eliminării acelor care nu se pot valorifica sau recicla material în depozitul de deșeuri propriu „Celula conforma de depozitare” pentru deșeurile zgură și nisip uzat sau depozite conforme prin operatori autorizat pentru restul deșeurilor.

- Preocuparea permanentă a satisfacției clienților săi, și promovarea unei politici de reducere a impactului negativ al activității sale asupra mediului, fără ca prin aceasta să fie afectate caracteristicile și calitatea produselor sale.

c) Societatea deține următoarele autorizații:

1.-Autorizație Integrată de Mediu nr. AB 2 din 08.01.2018 valabilă pînă la data de 08.01.2028 emisă de APM Alba cu Viza anuală obținută și pentru 2026.

2.-Autorizație de gospodărire a apelor nr.239/28.07.2020, valabilă pînă la data de 28.07.2025, emisă de Administrația Națională "APELE ROMÂNE"

3.-Autorizația nr. 36/25.01.2021 privind emisiile de gaze cu efect de seră pentru perioada 2021-2030.

4.- Autorizație de Mediu nr. 202 din data de 07.11.2012 pentru „Celula conformă de depozitare”, revizuită în data de 20.06.2022 cu termen de valabilitate prin vize anuale.

5.-Autorizație de Gospodărire a Apelor nr. 198/08.06.2021 pentru „Celula conformă de depozitare” cu termen de valabilitate 08.06.2026.

6.-Aviz de mediu nr.3/13.04.2009 cu program de conformare, pentru Halda veche

7.-Autorizație de gospodărire a apelor nr.289/24.10.2023 –Monitorizare post închidere a Depozitului de deșeuri Etapa I-Compartiment C1 valabilă pînă în data de 24.10.2028.

8.-Autorizație de gospodărire a apelor nr.290/24.10.2023 – pentru "Depozitului de deșeuri inerte" Etapa I-Compartiment C2 valabilă pînă în data de 24.10.2028.

9.Autorizația de mediu nr.24/12.02.2024 pentru "Depozitului de deșeuri inerte" Etapa I-Compartiment C2, cu termen de valabilitate prin vize anuale.

d) Pentru buna desfășurare a activității fără ca acesta să aibă un impact semnificativ asupra mediului, societatea a luat măsurile necesare astfel încît să realizeze și să respecte mai multe prevederi generale printre care amintim:

- să aplice cele mai bune tehnici disponibile,
- să nu genereze nici o poluare semnificativă,
- să utilizeze eficient energia,
- să respecte Legislația națională, Directivele, Deciziile și Regulamentele Uniunii Europene privind Protecția Mediului.

Pentru respectarea acestor prevederi și nu numai societatea a numit prin Decizie un Responsabil cu Protecția Mediului care are următoarele responsabilități:

- elaborează rapoartele către autoritățile competente (Raportul anual de mediu, Raportul de monitorizare GES, Inventarul emisiilor, Planul de gestiune al solvenților cu conținut de COV, Raportul anual pentru registrul european al poluanților, Raportarea situației colectării și valorificării uleiurilor uzate) ;
- evidența gestiunii deșeurilor conf. HG 856/2002;
- elaborează planul de prevenire a poluării accidentale;

- identificarea aspectelor de mediu de pe amplasament și propune rezolvarea conform cerințelor de mediu a acestora;
- coordonarea monitorizării factorilor de mediu conform cu AIM (Autorizația integrată de Mediu);
- comunicarea și instruirea angajaților în vederea respectării legislației de mediu;
- asistă și însoțește persoanele împuternicite de autoritățile competente cu activități de verificare și inspecție punându-le la dispoziția acestora documente solicitate conform legii.

Referitor la Programul de monitorizare a factorilor de mediu (apă ,aer,sol), în anul 2025 nu sau înregistrat depășiri ale limitelor admisibile prevăzute în AIM. De asemenea societatea nu a avut și nu are litigii cu privire la încălcarea Legislației de mediu.

Pentru toate tipurile de deșeuri generate există încheiate contracte cu operatori specializați pentru preluarea acestora în vederea valorificării sau eliminării conform OUG. 92/2021.

Referitor la Halda de nisipuri uzate menționăm că s-au obținut Autorizația de construire nr.105/12.03.2021 pentru proiectul *"Reabilitarea etapizată a amplasamentului haldei, eliberat în urma valorificării nisipului uzat și reamenajarea unui depozit conform de deșeuri inerte Etapa I"*.

Până la data prezentei s-au finalizat în totalitate lucrările pentru Etapa I după cum urmează:

Obiectivul 1. –*Închiderea depozitului de deșeuri nepericuloase din zona de nord a haldei, Compartiment C1 , finalizat în data de 21.12.2022;*

Obiectivul nr. 2 –*"Amenajarea depozitului de deșeuri inerte Etapa I , Compartiment C2" , finalizat în data de 28.04.2023;*

Pentru Etapa II lucrările sunt în următorul stadiu:

Pentru Obiectivul nr. 3 –"Amenajarea depozitului de deșeuri inerte Etapa II , Compartiment C3 și închiderea Compartimentului C4" s-au obținut :Certificatul de Urbanism nr.513/05.04.2023 prelungit pînă în data de 05.04.2026, și restul avizelor necesare.

La data prezentei deținem din punct de vedere al mediului Decizia nr.4736/25.07.2025 de revizuire a Deciziei etapei de încadrare nr.316/25.03.2024.

Pentru acest proiect suntem în procedura de obținere a Autorizației de construire

În anul 2025 S.C. Saturn S.A. a fost supusă controalelor inspectorilor Gărzii Naționale de Mediu, în urma acestor controale nu au fost aplicate sancțiuni.

În anul 2025 pentru protecția mediului a fost cheltuită suma de **283.416 lei** .

În ce privește investițiile pentru mediu reprezentînd: „Reabilitarea haldei de nisipuri uzate și amenajarea unui depozit de deșeuri inerte Etapa II „ valoarea alocata investiției în anul 2025 s-a ridicat la suma de **56.885 lei**.

1.1.7. Informații privind activitatea de cercetare – dezvoltare

În anul 2025 activitatea de cercetare-dezvoltare, din cadrul S.C. SATURN S.A. s-a axat în principal pe:

1. Perfectionarea proceselor de executie ale pieselor turnare cu scopul obtinerii unei calitatati superioare in contextul unei productivitati crescute;
2. Optimizarea procesului de turnare pentru piesele obtinute prin folosirea modelelor usor fuzibile din polistiren;
3. Maturizarea procesului de elaborare a fontelor cu grafit nodular, utilizand analiza curbelor de racire, gestionate prin aplicatia informatica de proces TCAST;
4. Studiu privind modificarea tehnologiei de executie a garniturilor de model din lemn, utilizand masini in comanda numerica si proiectare CAD/CAM
5. Dezvoltarea in continuare a sistemului informatic de gestiune a producției și a calității ExaProd;

1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

Conducerea societatii recunoaste ca gestiunea riscurilor trebuie sa fie realizata intr-un cadru metodologic consistent si ca administrarea acestora constituie o componenta importanta a strategiei in vederea maximizarii rentabilitatii si obtinerii unui nivel scontat al profitului cu mentinerea unei expuneri la risc acceptabil si respectarea reglementarilor legale.

Administrarea riscurilor si strategiile adoptate in situatii neprevazute (cum au fost si cele din anul fiscal incheiat) pot face diferenta intre continuarea afacerii sau inchiderea acesteia.

Prin natura activitatilor sale, SATURNA SA este expusa unor riscuri variate care includ:

-Riscul de piata

Cererea fata de produsele firmei este mai mult elastica decat stabila, deoarece nivelul pretului, orientarile beneficiarilor, precum si ofertele competitorilor sunt imprevizibile pe termen mediu si lung. Prin urmare, instabilitatea cererii , a vanzarilor, a pretului , determina aparitia riscului de piata pentru companie.

In anul 2025 , SATURN s-a confruntat cu o serie de probleme privind lipsa comenzilor acoperitoare pentru capacitatea de productie , precum si pentru depasirea pragului de rentabilitate. Lipsa comenzilor a determinat gasirea de solutii pentru reducerea costurilor de productie, astfel incat pretul de vanzare sa nu fie foarte mult influentat.

Pentru administrarea eficienta a riscului de piata Societatea utilizeaza diferite metode de analiza tehnica si fundamentala:

- evaluarile de rentabilitate corespunzator portofoliului de clienti si produse si servicii
- stabilirea limitelor de risc suportabile;
- stabilirea limitelor de pret, fara a merge sub limita de rentabilitate;
- adoptarea unei tactici pe termen scurt si mediu care presupune variatii pe termen scurt a pietei, tactica ce se combina cu asteptarile SATURN SA privind patrunderea si mentinerea pe o piata din care sa obtina profit si fluxuri de numerar.

-Riscul de pret

SATURN SA a fost expusa in 2025 riscului de pret, astfel ca valoarea produselor sale finite au fluctuat ca rezultat al schimbarii preturilor pietei la materii prime si materiale de baza, in special fonta, fier vechi, rasini furanice si intaritori, energie electrica si gaz. Astfel, ofertele adresate clientilor au trebuit sa fie suficient de atractive pentru mentinerea clientilor existenti, dar si sa mentina un relativ echilibru intre costuri si beneficii.

- Riscul aferent mediului economic

Economia romaneasca continua sa prezinte caracteristici specifice unei economii emergente si exista un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic si social in viitor. Deasemenea, piata externa si economia statelor partenere nu ofera garantia unei stabilitati certe pe termen lung.

Si in 2025, ca si in anii precedenti, toate economiile lumii au avut de suferit din punct de vedere al afacerilor, partenerilor si pietelor de desfacere.

In Romania cresterea permanenta a salariilor a pus o presiune suplimentara asupra gestionarii costurilor si in a ramane competitiv pe o piata mult redusa.

Conducerea SATURN SA se preocupa sa prevada natura schimbarilor ce vor avea loc in mediul economic din Romania, din Uniunea Europeana si nu numai si care va fi efectul acestora asupra situatiei financiare si a rezultatului operational si de trezorerie al Societatii.

Printre caracteristicile economiei romanesti se numara si existenta unei monede care nu este pe deplin convertibila in afara granitelor, a unui grad scazut de lichiditate a pietei de capital si a unor plaje medii de variatie a cursurilor de schimb a monedei nationale.

- Riscul valutar

Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale SATURN SA sunt exprimate in moneda nationala, dar ponderea acestora exprimate in valuta nu este de neglijat; prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea SATURN SA. Expunerea fata de fluctuatiile cursului de schimb valutar se datoreaza in principal disponibilitatilor, datoriilor si creantelor in valuta aferente activitatilor care se deruleaza in etape (diferenta de timp intre momentul achizitionarii/vanzarii produselor si momentul platii/incasarii contravalorii acestuia in valuta).

- Riscul de dobanda

Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale SATURN SA sunt nepurtatoare de dobanda si, prin urmare, fluctuatiile ratelor dobanzii pe piata nu afecteaza in mod semnificativ activitatea noastra. Excedentul de numerar sau de alte disponibilitati banesti asimilate nu este investit in titluri de investitii sau depozite cu maturitatea la 6-12 luni.

- Riscul de credit

SATURN SA este expus riscului de credit aferent instrumentelor financiare, ce decurge din posibila neindeplinire a obligatiilor de plata pe care o terta parte le are fata de SATURN SA.

Pentru creditele contractate sub forma de credite de investitii si linie capital de lucru, SATURN SA este expusa riscului de credit privind o posibila intarziere sau neindeplinire a obligatiilor de plata ce-i revin cauzata de o lipsa a lichiditatilor la scadenta.

In 2025, desi a contractat credite pentru activitatea curenta si leasing financiar care au fost angajate, acest tip de risc nu s-a manifestat, nefiind cazul de dobanzi sau rate restante.

De altfel, in ultimii 15 ani nu s-au inregistrat credite si dobanzi restante.

- Riscul de lichiditate

In valorificarea creantelor sale, SATURN SA poate avea dificultati in obtinerea unei lichiditati rapide, determinate de comportamentul partenerilor sai, sau de incapacitatea lor de plata. De aceea, pentru a indeplini cerintele proprii de lichiditate, la baza valorificarii produselor stau contracte comerciale fundamentate sau comenzi ferme, care pot asigura o relativa certitudine in indeplinirea obligatiilor clientilor SATURN SA.

In anul fiscal 2025, compania a reusit sa-si incaseze majoritatea creantelor curente scadente, asigurand astfel fluxul de numerar necesar achitarii la timp si in intregime a obligatiilor rezultate din activitatea de productie si din activitatea de investitii.

Deasemenea, in vederea recuperarii mai rapide a creantelor si a reducerii riscului de neincasare sau incasare peste termenul contractual, societatea deruleaza contractele cu o serie de parteneri pe baza de incasari pariale in avans.

- **Riscul aferent impozitarii**

Sistemul fiscal in Romania este supus unor diverse interpretari si schimbari permanente, care pot fi retroactive. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot adopta o pozitie diferita fata de pozitia societatii si pot calcula anumite obligatii, dobanzi si penalitati fiscale (in 2024 –opinie diferita ANAF privind ajustarile preturilor de transfer fata de documentatia din dosarul intocmit de firma specializata) .

Legislatia fiscala in Romania si aplicarea in practica a masurilor fiscale se schimba frecvent si fac obiectul unor interpretari uneori diferite, ale diverselor autoritati. Guvernul Romaniei are in subordine un numar de agentii autorizate sa controleze atat entitati romanesti, cit si cele straine care desfasoara activitati in Romania. Aceste controale sunt in mare masura similare cu cele desfasurate in multe alte tari dar se pot extinde si asupra unor arii legale sau de reglementare in care autoritatile romanesti pot fi interesate.

In plus, aceste autoritati par a fi mai putin supuse unor reguli stricte, iar companiile supuse controlului par sa fie mai putin protejate decat este obisnuit in alte tari.

Declaratiile privind impozitele si taxele pot fi supuse controlului si revizuirii pe o perioada de cinci ani in general, dupa data depunerii lor. In conformitate cu reglementarile legale in vigoare in Romania, perioadele controlate mai pot fi supuse in viitor unor verificari aditionale.

Conducerea Societatii considera ca a inregistrat valori corecte in conturile de taxe, impozite si alte datorii catre stat, totusi exista un risc ca autoritatile sa aiba o pozitie diferita de a Societatii.

Analiza echilibrului financiar la SC SATURN SA in evolutia perioadei 2023-2025

Echilibrul financiar este vazut ca o egalitate intre necesitati si resurse de finantare a acestora.

Fondul de rulment, necesarul de fond de rulment si trezoreria intreprinderii permit analiza echilibrului financiar, iar impreuna cu indicatorii de lichiditate , solvabilitate , indatorare si profitabilitate dau informatia completa pe termen scurt si lung, precum si o viziune asupra modului de gestionare a afacerii.

Indicatorul	Formula de calcul	Anul de raportare		
		2023	2024	2025
RISCUL DE DOBANDA				
1. Rata rentabilitatii economice	$\frac{\text{Profit brut}}{\text{Total activ}}$	6,13%	0	0
2. Rata rentabilitatii financiare	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capitaluri proprii}}$	6,96%	0	0
RISCUL DE INSOLVENTA				
3. Lichiditatea curenta	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	3,76	5,63	4,71
4. Lichiditatea imediata	$\frac{\text{Active circulante - stoc}}{\text{Datorii curente}}$	2,09	3,24	2,79
5. Gradul de indatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	6,87	0,59	2,87

RISCU DE CASHFLOW (INDICATORI DE ECHILIBRU)				
Fondul de rulment (FRN)	Capitaluri permanente- Active imobilizate (sau =Active circulante + Cheltuieli in avans-Dat.pe termen scurt-venituri inavans)	27.892.248	25.045.981	27.614.474
Nevoia de fond de rulment (NFR)	Active circulante-Datorii din exploatare	25.584.699	19.838.806	25.790.176
Trezoreria	FRN-NFR	2.307.549	5.207.175	1.824.298

Din analiza indicatorilor de mai sus, concluziile sunt urmatoarele:

- 1. Eficienta capitalului investit, a tuturor resurselor materiale, financiare implicate in activitatea intreprinderii, sunt prezentate prin rata rentabilitatii economice. O bună gestiune este atunci când valoarea acestui raport este cât mai mare. Cum in 2025 compania nu a obtinut profit, nu putem vorbi de rentabilitate economica.

- 2. Rata rentabilitatii financiare cuantifica remunerarea capitalului propriu prin prisma tuturor celor trei tipuri de activitati: exploatare, financiara si extraordinara , iar in 2025 prin prisma rezultatelor obtinute si a indicatorilor calculati, compania nu aobtinut rentabilitate financiara .

- 3. Lichiditatea curenta indica masura in care din valorificarea activelor curente se pot achita datoriile curente ale societatii. Valorile recomandate sunt intre 2 si 2.5, iar cum societatea inregistreaza valori de 4,71 inseamna ca prin valorificarea activelor societatii se pot acoperi de peste 4 ori valorile datoriilor curente. Acest lucru se explica prin faptul ca societatea a avut incasari din creante atat din anul curent, cat si din cel precedent,dar si iesiri de lichiditati mai putine care au generat un plus de lichiditati.

- 4. Lichiditatea imediata recomandata este de peste 0.8, iar societatea inregistreaza valoarea de 2,79, ceea ce inseamna ca din disponibilitatile banesti in sold, societatea poate achita oricind (imediat) datoriile curente inregistrate si are un plus de lichiditate care asigura confortabil plata datoriilor pe termen mediu.

- 5. Gradul de indatorare al companiei este de 2,87%, sub 30% maxim recomandat. Activul total al companiei este finantat in proportie de doar 2,87 % din imprumuturi, restul fiind din surse proprii .Valorile acestui indicator indica rezerva a societatii de a apela la credite si imprumuturi, capacitatea de autofinantare si gradul de independenta financiara fiind ridicate.

In concluzie, firma nu are o activitate rentabila pentru anul 2025, dar prezinta o trezorerie pozitiva, fapt ce determina o rezerva de disponibilitati banesti suficienta continuarii activitatii curente in perioada imediat urmatoare, dar care nu va putea sustine activitatea pe termen lung daca situatia economica generala nu se redreseaza, fiind inca vorba de un echilibru fragil.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea S.C. SATURN S.A. Alba Iulia

Dupa modul in care a demarat, anul 2025, a pus in fata conducerii societatii noi provocari, si anume:

- Adoptarea de masuri tehnico-organizatorice pentru cresterea capacitatilor de productie in toate sectiile;

- Asigurarea fortei de munca mediu si inalt calificata in toate sectoarele, prin analiza necesitatilor prezente si viitoare (factori de risc) si gasirea de solutii privind recrutarea, calificarea si mentinerea acestora ;

- Aducerea SDV-isticii productive (modele, rame, paleti) la nivelul necesar cresterii calitatii pieselor turnate;

- Continuarea investitiilor conform planului aprobat;

- Efectuarea pasilor preliminari necesari in vederea migrarii catre tehnologii CAD-CAM integrate: proiectare tehnologie piesa turnata- executie garnitura de model- verificare dimensionala piesa turnata;
- Efectuarea pasilor preliminari necesari in vederea pregatirii implementarii unui sistem informatic integrat pentru gestionarea tuturor resurselor societatii (tip ERP).

2. Activele corporale ale S.C. SATURN S.A. Alba Iulia

2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție

S.C. SATURN S.A. își desfășoară activitatea principală în 3 secții, pe 1 schimb, având o capacitate maximă de 17.500 tone piese brut turnate.

- Secția Turnătorie care are 3 sectoare de activitate:
 - Atelierul Topire pentru elaborarea fontei
 - 3 linii de formare-turnare din care două sunt mecanizate
 - Atelierul pentru curățirea și sablarea pieselor turnate
 - Secția Eboș – destinată prelucrărilor de degroșare a pieselor turnate
 - Secția modelărie – execută modele noi și reparația modelelor vechi

2.1.1. Principalele utilaje și instalații existente în cele trei secții:

Secția Turnătorie

- Sectorul Topire:
 - 3 cuptoare cu inducție de joasă frecvență cu capacitatea de 12,5 tone/cuptor și productivitatea de 2,5t/h.
 - 2 cuptoare pentru menținerea fontei cu capacitate de 55 tone/buc
 - instalație de modificare cu fir a fontei nodulare
- Sectorul de formare-turnare:
 - 2 Linii turnare răcire + 2 carucioare transversale
 - 5 amestecătoare pentru materialul de formare cu capacități între 10t/h și 50t/h
 - 2 mașini pentru extras forme LI + LII
 - 1 mașină pentru închis forme LI
 - carucior formare LI +LII – 5 buc
 - 1 instalație pentru dezbateri și regenerare nisip care are capacitatea de 40t/h
 - 2 instalații de răcire nisip 20t/h/instalație
- Sectorul curățătorie:
 - 3 instalații pentru sablat piese
 - 1 cuptor pentru detensionat piese turnate
 - 1 cuptor de detensinare, normalizare

Toată secția este deservită de 21 poduri rulante cu capacități de ridicare de la 5 tone la 50 tone.

Secția Eboș:

- 6 buc. mașini de alezat și trezat
- 3 buc. strunguri verticale (Carusele)
- 1 buc. Strung paralel tip SN630
- 11 buc. mașini de frezat tip FLP cu lățimea mesei între 660 și 2000 mm
- 5 poduri rulante cu capacitatea de ridicare între 5 tone și 16 tone

Secția Modelărie:

Are în dotare mașini specifice pentru prelucrarea lemnului:

- 5 buc. Circulare cu pânză
- 6 buc. Mașini de prelucrat la grosime
- 4 buc. Ferăstrău cu panglică
- 5 buc. Mașini de rindeluit
- 3 buc. Freze universale
- 1 buc. Freză pentru copiat
- 1 buc. Strung pentru lemn
- 1 cuptor pentru uscat cherestea cu capacitatea de 8 mc.

Societatea dispune de toate utilitățile necesare: alimentare cu energie electrică, gaz metan, apă, energie termică, aer comprimat, canalizare și drum uzinal racordat la un drum național.

2.2. Probleme legate de dreptul de proprietate în anul 2025 – Nu este cazul

3. Piața valorilor mobiliare emise de S.C. SATURN S.A. Alba Iulia

Piața pe care au fost tranzactionate valorile mobiliare, respectiv acțiunile S.C. SATURN S.A. Alba Iulia în 2025 a fost cea în **cadru sistemului alternativ de tranzactionare AeRO**, administrat de Bursa de Valori București S.A.- segment SMT, conform aprobării prevăzute la art. 11 din Hotărârea AGEA a SATURN SA din 21.03.2018.

Numărul total de acțiuni la 31.12.2025 este de 1.978.081, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

Pretul de referință pe bursa este 4,20 lei/acțiune. Valoarea contabilă a unei acțiuni este de 21,45 lei obținută ca raport între activul net contabil și numărul total de acțiuni al societății.

La 31.12.2025, valoarea unei acțiuni SATURN SA pe BVB- SMT era de 4,20 lei /acțiune.

Structura acționariatului la 31.12.2025 este următoarea:

CIMU SRL ITALIA	1.686.711 acțiuni	85,27%
Alți acționari	291.370 acțiuni	14,73%

În ultimii trei ani societatea nu a repartizat dividende, iar profitul realizat a fost repartizat pentru acoperirea pierderilor din anii precedenți.

În 2025 CIMU SRL Italia, a cumpărat pachetul de acțiuni deținute de LION CAPITAL, care reprezenta 17,54% din valoarea capitalului social, ajungând să dețină procentul de 85,27% din totalul acțiunilor.

În cursul anului 2025 societatea nu a făcut nici un demers pentru achiziționarea propriilor acțiuni și nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale S.C. SATURN S.A. Alba Iulia

4.1.a. Lista administratorilor societății comerciale:

1. Todeasă Dorin - președinte CA
- puteri: director general

- | | |
|----------------------|-----------------------------------|
| 2. Rosa Riccardo | - membru CA |
| 3. Rovai Renato | - membru CA |
| 4. Biglia Luca | - membru CA |
| 5. Horvath Gabor | - membru CA |
| 6. Indreica Gheorghe | - membru CA |
| - puteri: | - director tehnic și de producție |
| 7. Popa Ioan Olimpiu | - membru CA |
| - puteri: | - director desfacere-export |

b) Nu este cazul

c) Participarea administratorilor la capitalul social al societății comerciale.

Nu este cazul

4.2. Lista conducerii executive:

- | | |
|----------------------|---------------------------------|
| 1. Bicazan Ana- Mari | - director economic |
| 2. Popa Simion | - director asigurarea calitatii |

a) Termenul pentru persoanele care fac parte din conducerea executivă: Nedeterminat

b) Nu este cazul.

c) Popa Simion - 40 actiuni

a) Termenul pentru persoanele care fac parte din conducerea executivă: Nedeterminat

b) Nu este cazul.

c) Popa Simion - 40 actiuni

5. Situația financiar contabilă

Bilanțul contabil la 31 decembrie 2025 a fost elaborat pe baza datelor din bilanța de verificare a conturilor sintetice – întocmită în urma inventarierii patrimoniului, ale cărui rezultate au fost consemnate în Registrul-inventar.

Întocmirea bilanțului contabil, a anexelor acestuia și a contului de profit și pierdere s-a făcut cu respectarea prevederilor cuprinse în Legea contabilității nr. 82/1991, cu toate modificările pe care le-a suferit până în prezent, a prevederilor cuprinse în Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile și ale O.M.F.P. 2036 /23.12.2025 , privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale pentru anul 2025, precum și în conformitate cu prevederile legale cuprinse în celelalte acte normative ce reglementează activitatea economico-financiară a agenților economici.

Toate operațiunile economico-financiare derulate de către S.C. SATURN S.A. în anul 2025 au fost consemnate în documente primare și în contabilitatea analitică și sintetică – în mod cronologic și sistematic - cu respectarea principiilor, tehnicilor și instrumentelor prevăzute în reglementările legale în vigoare.

Evaluarea elementelor patrimoniale reflectate în evidența contabilă, bilanțul contabil, anexele acestuia și contul de profit și pierdere s-a făcut cu respectarea dispozițiilor legale privitoare la metodologia evaluării în contabilitate.

Informațiile cuprinse în anexele bilanțului contabil reflectă în mod veridic datele consemnate în contabilitatea analitică și sintetică, care a reprezentat sursa ce a stat la baza întocmirii lor.

a. Elemente de bilanț

a.1. Evoluția activelor

Componentele de bază ale activului patrimonial și evoluția acestora comparativ cu anul precedent se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 dec. (lei)			Dinamica 2025/2024 (%)	Structura 2024 (%)
		2023	2024	2025		
1.	Active imobilizate total	21.392.977	18.751.470	14.459.291	77,11	28,94
2.	Active circulante	38.015.725	31.181.167	35.499.103	113,85	71,06
3.	Cheltuieli în avans	0	0	0	0	0
	TOTAL	59.408.702	49.932.637	49.958.394	100,05	100,00

Valoarea activelor imobilizate a scăzut față de 2024 cu 22,89%, ca urmare a :

- reducerii valorii imobilizarilor financiare, respectiv restituirea garanției de bună plată de la Hidroelectrică S.A și a depozitelor bănești constituite;
- înregistrării amortizării pentru imobilizările corporale existente;
- creșterii valorii imobilizarilor corporale în curs de execuție cu valoarea lucrărilor de investiții nefinalizate sau nereceptionate la 31.12.2025.

Activele circulante au crescut cu 13,85% față de 2024, în principal datorită creșterii valorii stocurilor de materii prime și materiale, a producției în curs de execuție și a creșterii valorii creanțelor comerciale și disponibilului bănesc.

Nu s-au înregistrat cheltuieli în avans.

Pe total, activele au înregistrat o ușoară creștere cu 0,5% față de finele anului 2024.

Prezentăm în continuare evoluția activelor circulante:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 dec. (lei)			Dinamica 2025/2024 (%)	Structura 2025 (%)
		2023	2024	2025		
1.	Stocuri din care: - materii prime și materiale	16.798.036 9.019.674	13.231.052 6.988.445	14.453.637 6.941.815	109,24	40,72

	- producție în curs	6.962.535	4.510.271	6.557.548		
	- semifabricate și produse finite	799.897	1.732.336	954.274		
	- avansuri pentru cumpărări	0	0	0		
2.	Creanțe, din care: -creanțe comerciale -alte creanțe (buget, terti, avansuri)	18.910.140 17.167.492 1.742.648	12.742.789 11.784.143 958.646	15.708.918 15.019.507 689.411	123,28	44,25
3.	Disponibilități bănești	2.307.549	5.207.326	5.336.548	102,48	15,03
	Total	38.015.725	31.181.167	35.499.103	113,85	100,00

Din datele de mai sus rezultă ca valoarea activele circulante totale a crescut in 2025 fata de 2024 cu 13,85%.

In anul 2025 , fata de anul precedent s-au înregistrat cresteri la stocuri cu 9,24%, ca urmare a cresterii volumului productiei.

La creante cresterea a fost de 23,28%, datorita cresterii creantelor comerciale, respectiv al volumului de vanzari, dar au fost cresteri la disponibilitatile banesti cu 2,48% ca urmare a incasarilor creantelor din anul precedent, precum si a celor curente.

Structural, activul circulant este format din 40,72% stocuri, creanțe 44,25% și disponibilități 15,03%.

In 2025, volumul stocurilor a fost dimensionat la nivelul productiei realizate, iar relativa asezare a preturilor de achizitie nu a mai determinat crearea de suprastocuri.

Deasemenea, in 2025 s-a facut o mai buna incasare a creantelor, in special a celor comerciale, fapt ce a determinat o crestere a disponibilitatilor banesti.

Indicatorii vitezei de rotație

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Relația de calcul	U.M.	2023	2024	2025	Diferențe
1	Viteza de rotație a stocurilor	$\frac{\text{Stocuri}_{365}}{CA}$	zile	60,64	76,90	77,20	0,30
2	Numărul de rotații a stocurilor	$\frac{CA}{\text{Stocuri}}$	nr. rotații/an	6,02	4,75	4,73	-0,02
3	Durata de recuperare a creanțelor	$\frac{\text{Creante}_{365}}{CA}$	zile	68,27	74,06	83,91	9,85
4	Viteza de rotație a tuturor activelor circulante	$\frac{ACX_{365}}{CA}$	zile	137,24	181,23	189,61	8,38

5	Numărul de rotații a tuturor activelor circulante	$\frac{CA}{AC}$	nr. rotații/an	2,66	2,01	1,92	-0,09
---	---	-----------------	----------------	------	------	------	-------

Datele de mai sus arată că numărul de zile necesare efectuării unei rotații complete a activelor circulante totale a crescut cu 8 zile , iar numărul de rotații/an a scăzut de la 2,01 rotații/an în 2024, la 1,92 rotații/an.

Viteza de rotație a stocurilor s-a menținut la un număr de 77 zile.

În ceea ce privește creanțele comerciale, durata de încasare a crescut cu aprox. 8 zile, deși s-a urmărit încasarea acestora mai atentă, dar au existat parteneri care nu și-au achitat obligațiile la scadență, depășirea acestor termene fiind și cu peste 120 zile .

a.2. Evoluția pasivelor în anul 2025, comparativ cu anul precedent se prezintă după cum urmează:

Elemente	Sold la 31 decembrie			Dinamica 2025/2024	Structura 2025 %
	2023	2024	2025		
Capitaluri proprii	48.453.497	43.797.451	40.898.309	93,38	81,86
Datorii	10.123.477	5.542.749	7.531.224	135,87	15,07
Venituri în avans	831.728	592.437	353.405	59,65	0,72
Datorii mai mari de 1 an	0	0	1.175.456		2,35
Total pasiv	59.408.702	49.932.637	49.958.394	100,05	100,00

a.2.1. Detaliind pe structură, situația conturilor de capitaluri la 31 decembrie 2025 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	SOLD la 31 decembrie (lei)			Dinamica 2025/2024 (%)	Structura 2025 (%)
		2023	2024	2025		
1.	Capitaluri proprii din care:	48.453.497	43.797.451	40.898.309	93,98	100,00
	- capital social	4.945.203	4.945.203	4.945.203	100	12,09
	- rezerve legale	989.040	989.040	989.040	100	2,42
	- alte rezerve	35.067.333	37.386.151	37.810.777	101,14	92,45
	- rezerve reevaluare	0	0	0	0	0
	- rezultat reportat	4.075.774	5.533.584	477.057	8,62	1,17
	- rezultat curent	3.376.147	-5.056.527	-3.323.768	-65,73	-8,13

Din datele de mai sus rezultă că ponderea în capitalurile proprii este deținută de rezerve (92,45%), capitalul social (12,09%), rezultatul reportat (1,17 %), rezultatul curent (-8,13%), rezervele legale (2,42%).

Fată de anul 2024 capitalurile proprii au scăzut cu 6,62% ca urmare a pierderii înregistrate în 2025.

a.2.2. La 31 decembrie 2025 structura datoriilor în comparație cu anii precedenți se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 decembrie (lei)			Dinamica 2025/2024 (%)	Structura 2025 (%)
		2023	2024	2025		
1.	Datorii din care:	10.123.477	5.542.749	8.706.680	157,08	100,00
	- datorii pe termen scurt	10.123.477	5.542.749	7.531.224	135,88	86,50
	- cu scadență de peste un an	0	0	1.175.456		13,50

Societatea înregistrează la 31.12.2025 datorii pe termen lung , reprezentând leasing financiar pentru 3 ani, aferent investiției CNC Ares- masina de prelucrat modele de lemn si polistiren.

Ponderea datoriilor o reprezintă cele pe termen scurt, sub 1 an, si reprezintă datorii comerciale curente si obligatii fata de salariați (luna decembrie), bugetul statului si asimilate curente. Societatea nu are datorii restante.

Situația analitică a datoriilor este prezentată în anexa nr.4 și se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 decembrie			Dinamica 2025/2024 (%)	Structura 2025 (%)
		2023	2024	2025		
1	Credite	3.074.043	132.121	0	0	0
2	Furnizori și datorii asimilate	4.605.820	3.394.039	5.353.521	157,73	61,49
3	Asigurări și protecție socială	1.448.010	1.096.692	1.250.315	114,01	14,36
4	Datorii față de personal	729.982	680.385	706.553	103,85	8,12
5	Impozite și datorii asimilate	265.622	239.512	195.521	81,63	2,25
6	Alte datorii	0	0	25.314		0,28
7.	Datorii ce trebuie platite într-o perioadă mai mare de 1 an	0	0	1.175.456		13,50
	Total	10.123.477	5.542.749	8.706.680	157,08	100,00

Din datele prezentate, rezultă că datoriile totale au crescut față de 2024 cu peste 57%.

Volumul acestora a crescut, în special ca urmare a creșterii obligațiilor de plată pentru furnizorii de materii prime, materiale, energie, utilități și servicii, precum și a celor pentru furnizorii de investiții, dar și a obligațiilor față de salariați și asimilate acestora.

De asemenea, în 2025 a fost acordată o finanțare tip leasing pentru achiziționarea unui utilaj CNC ARES. Acesta are termen de maturitate anul 2028.

În anul 2025 ponderea datoriilor este structurată astfel:

- furnizori (61,49%),
- asigurări și protecție socială (14,36%),

- datorii curente față de personal (8,12%),
- impozite și datorii asimilate (2,25%).
- leasing (13,5%),
- alte datorii curente(0,28%)

Durata medie de plată a datoriilor curente $(7.531.224 \times 365) / 68.335.209 = 40,23$ zile) în anul 2025 a fost de 40,23 zile , fata de 32,21 zile în 2024.

a.2.3. Veniturile in avans la 31.12.2025 , in suma de 353.405 lei, reprezinta echilibrarea cu valoarea cheltuielilor eligibile pentru implementarea proiectului " Sistem de monitorizare si contorizare avansata pentru reducerea consumurilor energetice la SATURN SA" sume de reluat in anul 2026, pana la finalizarea termenului din contract.

b. Contul de profit și pierderi

Contul de profit și pierdere reflectă într-o manieră fidelă rezultatele financiare obținute de către S.C. SATURN S.A. în cursul anului 2025, concretizate într-un rezultat brut al exercițiului ce însumează o pierdere de 3.323.768 lei.

b.1. Date privind evoluția veniturilor, cheltuielilor și rezultatului

Situația realizării prevederilor din Bugetul de venituri si cheltuieli aprobat pentru anul 2025 este prezentată în anexa nr. 4.

Evoluția veniturilor, cheltuielilor, rezultatului precum și a altor indicatori economico-financiar este prezentată în Anexa 1 la raport.

b.1. 1 Analiza veniturilor

Nr. crt.	DENUMIRE INDICATOR	U/M	2024	2025	2025/2024
			Realiz.	Realiz.	%
1	2	3	4	5	6
1	Venituri totale, din care:	lei	63.452.259	71.379.433	112,50
	1.1. din exploatare	lei	63.352.683	70.829.401	111,80
	- din productia vanduta		62.713.250	68.229.443	
	- din vanzarea marfurilor		87.158	105.766	
	- reduceri comerciale acordate		0	0	
	- din productia in curs de executie		-1.519.825	1.269.215	
	- din imobilizari corporale si necorporale		10.307	0	
	- din subventii de exploatare		1.473.480	538.506	
	- alte venituri din expl.		588.313	686.471	
	1.2. financiare	lei	99.576	550.032	552,37

Față de anul precedent veniturile totale au fost realizate în proporție de 112,5% Ponderea principală în total venituri o dețin veniturile din exploatare care în 2025 au fost de 70.829.401 lei, ca urmare a creșterii volumului producției si a produselor vandute.

Veniturile financiare în 2025 au fost de 550.032 lei, mai mari cu 450456 lei fata de 2024, provenind din diferente de curs valutar si din dobanzi incasate.

La 31 decembrie 2025 cifra de afaceri netă a fost în sumă de 68.335.209 lei, din care venituri din productia vanduta de 68.229.443 lei si din vânzarea mărfurilor 105.766 lei.

Cifra de afaceri în anul 2025 de 68.335.209 lei (respectiv 13.554.539.Eur) a fost realizata din vanzarea produselor:

- pe piața internă 3.374.020 lei (4,94%) și
- pe piața externă 64.961.189 lei (95,06%).

		2025	
		Valoare lei	Pondere %
1	Piața internă	3.374.020	4,94
2	Piața externă	64.961.189	95,06
	Total	68.335.209	100,00

Au fost inregistrate venituri din vanzarea marfurilor de 105.766 lei si venituri din productia in curs de executie de 1.269.215 lei (destocare).

Veniturile din subventii inregistrate la 31.12.2025 reprezinta subventii pentru activitatea de exploatare, in suma de 538.506 lei si reprezinta sume alocate din Fondul de mediu finantare nerambursabila (schema de ajutor de stat) aferenta anului 2024 si restituita in 2025 , ajutor acordat întreprinderilor din sectoarele considerate a fi expuse unui risc real de relocare a emisiilor de dioxid de carbon din cauza costurilor indirecte semnificative pe care le suportă efectiv ca urmare a transferării costurilor emisiilor de gaze cu efect de seră în prețul energiei electrice, in conformitate cu prevederile OUG nr. 138 din 12 octombrie 2022.

Alte venituri din exploatare inregistrate la finele anului au constat din venituri din diminuarea fondului de handicap, conform legii, rezultata din colaborarea cu unitati protejate furnizoare de echipamente de protectie, din recuperarea unor cheltuieli de judecata si predari de produse.

Veniturile financiare in suma de 550.032 lei , au reprezentat diferente pozitive de curs valutar de 540.463 lei si dobanzi primite la depozitele din disponibil de 9.569 lei.

Cifra de afaceri evaluată în EURO la cursul mediu anual de 5,0415 lei/EUR a fost de 13.554.539 Eur, fata de 12.624.216 Eur la 31.12.2024.

Se observă o crestere a Cifrei de afaceri cu 8,81 % față de anul precedent.

b.1. 2 Analiza cheltuielilor

La 31.12.2025 totalul cheltuielilor înregistrate este de 74.703.201 lei față de 68.508.786 lei în anul precedent.

Structura acestora si valorile comparate sunt redade in tabelul de mai jos:

DENUMIRE INDICATOR	2023	2024	2025	2025/2024
	Realiz.	Realiz.	Realiz.	%
Cheltuieli totale, din care:	99.095.402	68.508.786	74.703.201	109,04
din exploatare	98.415.382	68.309.648	74.438.909	108,97

financiare	680.020	199.138	264.292	132,7 2
------------	---------	---------	---------	---------

Ponderea în totalul cheltuielilor o reprezintă cheltuielile de exploatare, respectiv 99,64%.

b.1.2.1. Analizate în structura lor, cheltuielile de exploatare se prezintă astfel:

- lei –

Specificație	2024	2025	2025/2024 %	Pondere %
1. Cheltuieli materiale, total	28.111.221	31.866.748	113,36	42,81
2. Cheltuieli cu personalul	30.724.578	33.510.343	109,07	45,02
3. Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți	5.019.417	5.137.914	102,36	6,90
4. Cheltuieli amortizare	2.452.588	2.155.560	87,89	2,89
5. Cheltuieli cu impozitele și taxele	1.098.733	1.124.679	102,36	1,51
6. Alte cheltuieli de exploatare	903.111	643.665	71,27	0,87
TOTAL CHELT. EXPLOATARE	68.309.648	74.438.909	108,97	100,00

În structura cheltuielilor de exploatare în sumă de 74.438.909 lei, ponderea o dețin cheltuielile cu personalul, în sumă de 33.510.343 lei ,respectiv 45,02%. Dacă pana in 2024, ponderea in cheltuielile din exploatare o detineau cheltuielile materiale, reducerea volumului de productie din lipsa comenzilor, corelata cu cresterile multiple ale salariului minim pe economie si indexarile repetate de salarii din companie au determinat aceasta modificare de structura.

Cheltuielile materiale, in suma de 31.866.748 lei, au inregistrat o crestere fata de anul trecut cu 13,36%, ca urmare a cresterii proportionale a volumului productiei.

Cheltuielile cu lucrări și servicii executate de terți reprezintă în 6,90% din totalul cheltuielilor de exploatare, iar comparativ cu anul precedent, au crescut in suma absoluta, ca urmare a cresterii volumului de activitate al companiei.

Cheltuielile cu amortizările intra in categoria cheltuielilor fixe, reprezinta 2,89% din total cheltuieli de exploatare, iar in valoare absoluta sunt mai mici ca in anul trecut datorita unor iesiri de mijloace fixe, prin casare in urma inventarierii la finele anului 2024.

Cheltuielile cu impozitele și taxele sunt mai mari fata de anul trecut in suma absoluta ca urmare a cresterii valorilor la cladiri si constructii cu valoarea reevaluarii si a recalcularii impozitelor si taxelor.

Alte cheltuieli de exploatare în anul 2025 dețin o pondere de 0,87% din cheltuielile de exploatare si au fost cuprinse:

- cheltuieli cu majorari ,penalități si dobanzi	2.337 lei
- cheltuieli cu bilete de tratament și odihnă	89.367 lei
- cheltuieli cu acțiuni sociale-ajutoare materiale	37.560 lei
- cheltuieli cu acțiuni sociale, cadouri	215.520 lei
- cheltuieli sponsorizare	2.000 lei
- cheltuieli cu protecția mediului	283.416 lei
- alte cheltuieli din exploatare- ajustari valoare active circulante	13.465 lei

Analizate in detaliu, cheltuieli materiale au urmatoarea componenta:

- lei -

Specificație	2023	2024	2025	2025/2024
--------------	------	------	------	-----------

				%
1. Cheltuieli cu materii prime	22.994.360	12.859.120	13.727.587	106,75
2. Cheltuieli cu mat. aux.	10.933.377	6.166.329	7.064.571	114,57
3. Cheltuieli cu combustibili(gaz metan, ulei, motorina)	498.170	270.201	254.841	94,32
4. Cheltuieli cu piese schimb	1.588.142	633.488	946.195	149,36
5. Cheltuieli de natura ob. inventar	557.440	192.406	275.583	143,23
6. Cheltuieli cu energia și apa	15.735.705	7.891.661	9.353.201	118,52
7. Cheltuieli privind mărfurile	6.223	5.060	25.614	506,21
8. Alte cheltuieli(materiale nestocate, ambalaje)	271.337	92.956	219.156	235,76
9. TOTAL CHELT. MATERIALE	52.584.754	28.111.221	31.866.748	113,36

Cheltuielile materiale au fost in concordanta cu volumul productiei realizate si proportional cu veniturile din vanzarea acestora. De remarcat faptul ca are loc o crestere a cheltuielilor cu energie si apa, gaz metan, in special datorita reasezarii pretului la energia electrica furnizata si a gazului metan.

Are loc o crestere substantiala a cheltuielilor cu piesele de schimb si a celor de natura obiectelor de inventar, ca urmare a realizarii obiectivelor planului de reparatii la instalatiile de productie si a modernizarilor planificate.

Structura cheltuielilor cu personalul este următoarea:

Specificație	2023	2024	2025	-mii lei-	
				2025/2024 %	Pondere %
1. Cheltuieli cu salariile	32.929.359	28.516.641	30.990.413	1058,67	92,48
2. Cheltuieli CAS	1.589.527	1.325.703	1.470.399	110,91	4,39
3. Alte cheltuieli cu asig. și protecția socială	343.192	268.552	376.974	140,37	1,12
4. Cheltuieli cu contrib. Asiguratorie pt. munca	719.680	613.682	672.557	109,59	2,10
TOTAL	35.580.758	30.724.578	33.510.343	109,07	100,00

In anul 2025, am inregistrat cateva aspecte specifice:

- cresterea salariilor si asimilatelor conform prevederilor din Contractul colectiv de munca si a prevederilor legislative (cresterea salariului minim pe economie), dar si acordarii unor stimulente (premii in bani, cadouri si tichete de masa tuturor angajatilor)
- reducerea numarului de personal de la 307 la 31.12.2024 la 302 la data de 31.12.2025.
- suspendarea contractelor de munca (activitate intrerupta in companie) , dar cu plata a 75% din drepturi , ocazional. Aceasta s-a datorat volumului mic de productie contractata in acest an de criza. Aceasta solutie a fost aplicata pe perioada determinata cu scopul reducerii costurilor si pentru asigurarea continuitatii activitatii pe termen mediu si lung.

Cheltuielile au crescut relativ proportional cu valoarea veniturilor din exploatare, reducandu-se cat de mult posibil toate cheltuielile, inclusiv cele indirecte.

Din activitatea de exploatare a rezultat o pierdere de 3.609.508 lei.

b.1.2.2. În cadrul cheltuielilor financiare situația se prezintă astfel:

- lei -

Specificație	2023	2024	2025	2025/20234 %	Pondere in total %
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	598.427	174.957	262.936	150,29	99,49
Cheltuieli privind dobânzile	81.593	24.181	1.356	5,61	0,51
TOTAL	680.020	199.138	264.292	132,72	100,00

Din activitatea financiara s-a inregistrat un profit de 285.740 lei si a provenit din diferente favorabile de curs valutar.

La 31.12.2025 societatea înregistrează o pierdere totala de 3.323.768 lei, stabilita ca diferenta intre totalul veniturilor realizate si totalul cheltuielilor inregistrate.

Stabilirea rezultatului net al exercițiului financiar pe anul 2025 s-a făcut după cum urmează:

Nr. crt.	INDICATOR	REALIZĂRI (lei)		
		2023	2024	2025
1.	Venituri totale	102.736.671	63.452.259	71.379.433
2.	Cheltuieli totale	99.095.402	68.508.786	74.703.201
3.	Rezultat brut (1-2)	3.641.269	-5.056.527	-3.323.768
4.	Venituri neimpozabile	22.010.	70.272	9.468
5.	Cheltuieli nedeductibile	268.593	385.953	108.270
6.	Pierdere fiscala reportata (2021)	0	0	
7.	Profit impozabil (3-4+5-6)	3.887.852	-4.740.846	-3.224.966
8.	Impozit pe profit calculat (16%)	622.056	0	0
9.	Sponsorizari legale(curente si reportate)	50.000	0	0
10.	Scutire de impozit pt. profit reinvestit	306.934	0	0
11.	Impozit datorat (8-9-10)	265.122	0	0
12.	Rezultat net (3-11)	3.376.147	-5.056.527	-3.323.768

Rezultatul fiscal al anului 2025 a fost influențat de veniturile neimpozabile de 9.468 lei si de înregistrarea pe costuri a sumei de 108.270 lei reprezentând cheltuieli nedeductibile fiscal după cum urmează:

1) TVA nedeductibil (aferenta cheltuielilor nedeductibile)	4.352 lei.
2) Sponsorizări 2024	2.000 lei
3) Combustibil (50% nedeductibil auto persoane)	20.675 lei
4) Reparații auto (50% nedeductibil auto persoane)	10.519 lei
5) Alte cheltuieli nedeductibile(in afara activit.economice)	16.657 lei
6) Cheltuieli protocol	20.045 lei
7) Alte cheltuieli (asigurari 50%, rovine)	8.759 lei
8) Amenzi,penalitati , accesorii	2.330 lei
9) Provizioane nedeductibile	22.933 lei

Rezultatul contabil este pierderea de 3.323.768 lei, calculat ca diferenta intre total venituri si total cheltuieli inregistrate, iar rezultatul fiscal al anului 2025 este tot o pierdere , in valoare de 3.224.966 lei care a rezultat prin adaugarea cheltuielilor nedeductibile fiscal la rezultatul brut inregistrat si scaderea veniturilor neimpozabile.

Conform prevederilor Codului Fiscal (art.31) pierderea reportata se va acoperi din profitul realizat (nu mai mult de 7 ani consecutiv) pana la recuperarea ei integrala.

b) Cash flow

Pentru analiza cash flow-ului in dinamica pe fiecare tip de activitate - de baza, al investitiilor si din activitatea de finantare, am studiat evolutia generala a fluxurilor de trezorerie in intervalul 2023-2025.

Astfel, in exercitiul financiar incheiat, fluxurile de numerar totale, au inregistrat valori pozitive, astfel:

- din activitatea de exploatare au inregistrat valori pozitive, de 877.486 lei,
- din activitatea de investitii au fost inregistrate valori negative, respectiv de -809.629 lei
- din cea de finantare au fost inregistrate valori pozitive, de 61.431 lei.

Anul s-a incheiat cu un excedent de numerar 5.336.463 lei, asigurandu-se continuitatea activitatii de exploatare, de investitii si cea financiara in 2025 fara aparitia de sincope in prima parte a anului (de obicei cu risc de flux negativ), ca urmare a incetinirii ritmului de plati la inceput de an.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

in perioada 2023-2025

Tipul fluxului de numerar	Nr. rd.	2023	2024	2025
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare (rd.02-rd.09)	01	9.945.062	6.439.093	877.486
Total încasări, din care: (rd.03 la 08)	02	119.727.996	86.799.981	76.528.011
- încasări din vânzarea de bunuri executarea de lucrări și estarea de servicii	03	112.177.386	69.033.431	65.834.962
- încasări din avansuri de clienți	04	356.652	258.536	12.913
- încasări din subvenții pentru exploatare	05	2.158.733	1.835.633	538.3506
- încasări din debitori diverși privind activitatea de ploatare	06	50	50	0
- alte creanțe încasate	07	5.029.033	15.647.129	10.138.048
- alte încasari din activitatea de exploatare	08	6.142	25.202	3.582
Total plăți, din care: (rd.10 la 18)	09	109.782.934	80.360.888	75.650.525
- plăți către furnizori de bunuri și servicii	10	66.865.352	35.705.419	38.967.618
- plăți de avansuri la furnizori	11	223.448	159.563	150.631
- plăți privind salariile	12	19.348.650	16.403.143	17.722.093
- plăți privind asigurările sociale și protecția socială	13	13.108.967	11.689.787	12.341.852
- plăți privind impozitele și taxele	14	5.093.810	3.094.538	3.810945
- plăți privind constituirea de garanții	15	4.547.755	12.460.566	2.115.004
- plăți privind alte cheltuieli de exploatare	16	317.206	270.452	265.817
- plăți privind dividende	17			
- alte plăți privind activitatea de exploatare	18	277.746	577.420	276.565
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții (rd.20-rd.26)	19	-5.035.469	-914.772	-809.629
Total încasări, din care: (rd.21 la 25)	20	556.575	0	0
- încasări din vânzare de active imobilizate	21			
- încasări din vânzarea de active investiții	22			
- încasări din vânzarea de investiții financiare	23			
- încasări din creanțe imobilizate	24			
- alte încasari din activitatea de investiții	25	556.575		
Total plăți, din care: (rd.27 la 29)	26	5.592.044	914.772	809.629
- plăți către furnizori de imobilizări	27	5.187.975	499.226	676.457
- plăți către achiziții de imobilizări financiare	28			
- alte plăți privind activitatea de investiții	29	404.069	415.546	133.172
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare (rd.31-rd.36)	30	-4.329.763	-2.624.284	61.431
Total încasări, din care: (rd.32 la 35)	31	19.915.864	73.113	1.047.322
diferență favorabilă de curs valutar	32	219.006	31.776	272.208
- încasări din emisiunea de obligațiuni	33			
- încasări din alte împrumuturi financiare	34	19.672.022		762.450
- alte încasări privind activitatea de finanțare	35	24.836	41.337	12.664
Total plăți, din care: (rd.37 la 40)	36	24.245.627	2.697.397	985.891
diferență nefavorabilă de curs valutar	37	541.677	146.898	219.573
- plăți pentru răscumpărarea de obligațiuni	38			
- rambursări de alte împrumuturi financiare	39	23.658.345	2.545.482	766.318
- alte plăți privind activitatea de finanțare	40	45.605	5.017	0
Numerar la începutul perioadei	41	1.727.308	2.307.138	5.207.175
Fluxuri e numerar - total (rd.1+rd.19+rd.30)	42	579.830	2.900.037	129.288
Numerar la finele perioadei (rd.41 la rd.42)	43	2.307.138	5.207.175	5.336.463

6. Propunerea de repartizare a profitului

La 31.12.2025 societatea a înregistrat pierdere și nu se poate aplica repartizarea de profit.

In concluzie: În anul 2025 s-a înregistrat o cifră de afaceri care a determinat o activitate neprofitabilă, și au fost blocate investițiile noi, continuându-se doar cele demarate în anul anterior, sau urgente.

1. Ca și **aspecte negative** înregistrate pe parcursul anului , menționăm:

- deși s-a înregistrat o creștere a volumului afacerii, au fost dificultăți în acoperirea a capacităților de producție cu comenzi și contracte care au determinat o producție mult diminuată (sub 50% din capacități) și, implicit nerealizarea bugetului de venituri și cheltuieli propus pentru 2025;

- dificultatea în asigurarea forței de muncă mediu și înalt calificată;
- majorările salariilor minime pe economie care au influențat în cascada drepturile de personal în companie, conducând paradoxal la majorări de costuri, neacoperitoare de producția scăzută ;
- prețuri fluctuante la materii prime, materiale și servicii , atât în plan intern cât și la cele din import;
- creșterea prețurilor și tarifelor la bunuri și servicii, care au afectat direct prețul de producție și, implicit prețul de vânzare;

2. Ca și **aspecte pozitive**, pentru anul 2025, amintim:

- o relativă îmbunătățire a afacerii față de anul precedent
- monitorizarea mai atentă a cheltuielilor, în special a celor indirecte și asigurarea încasării mai bune a creanțelor comerciale;
- asigurarea fluxului de numerar pentru activitatea de producție și de investiții prin recuperarea creanțelor la scadență și majorarea termenelor de plată la furnizori, compania reușind achitarea tuturor obligațiilor scadente și să-și asigure continuitatea afacerii fără sincope;
- continuarea investițiilor începute în anii anteriori .

Președinte CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

Ing. TODEASA DORIN

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

in perioada 2023-2025

Nr. crt.	DENUMIRE INDICATOR	U/M	2023	2024	2025	2025/2024
			Realiz.	Realiz.	Realiz.	%
1	2	3	4	5	6	7
1	Venituri totale, din care:	lei	102.736.671	63.452.259	71.379.433	112,49
	din exploatare	lei	102.188.484	63.352.683	70.829.401	111,80
	financiare	lei	548.187	99.576	550.032	552,37
2	Cheltuieli totale, din care:	lei	99.095.402	68.508.786	74.703.201	109,04
	din exploatare	lei	98.415.382	68.309.648	74.438.909	108,97
	financiare	lei	680.020	199.138	264.292	132,72
3	Rezultatul brut al exercitiului	lei	3.641.269	-5.056.527	-3.323.768	65,73
4	Impozit pe profit	lei	265.122	0	0	
5	Rezultatul net al exercitiului	lei	3.376.147	-5.056.527	-3.323.768	65,73
6	Cifra de afaceri	lei	101.105.477	62.800.408	68.335.209	108,81
7	Rata profitului net	%	3,34	0,00	0,00	
8	Rentabilitatea capitalului angajat	%	7,68	0,00	0,00	
9	Lichiditatea generală		3,76	5,63	4,71	83,66
10	Lichiditatea imediată		2,09	3,24	2,79	86,11
11	Viteza rotație debite-clienți	zile	68,27	74,06	83,91	113,30
12	Viteza de rotație credite-furnizori	zile	36,55	15,49	28,59	184,57
13	Rotația stocurilor	rot/an	6,02	4,75	4,73	99,58
14	Productivitatea muncii	lei/pers	277.762	201.283	223.318	110,95
15	Salarii si indemnizatii	lei	32.929.359	28.516.641	30.990.413	108,67
16	Nr. mediu de salariați	nr. pers	364	312	306	98,08
17	Câștig mediu lunar	lei/pers	7.539	7.617	8.440	110,80
18	Facturi neîncasate	lei	17.167.492	11.566.554	16.182.448	139,91
19	Datorii curente, total	lei	10.123.477	5.542.749	7.531.224	135,88

PRODUCTIA VANDUTA (STRUCTURA C.A.)

	2024						2025					
	PREV.		REALIZ.		%		PREV.		REALIZ.		%	
	CANT. (tone)	VAL. (EUR)	CANT. (tone)	VAL. (EUR)	CANT.	VAL.	CANT. (tone)	VAL. (EUR)	CANT. (tone)	VAL. (EUR)	CANT.	VAL.
1	14	15	16	17	18	19	14	15	16	17	18	19
Piese turnate	7.000	16.608.000	5.014	11.458.000	71,63	68,99	6.900	17.526.000	5.446	12.912.445	78,93	73,68
Modele din lemn+ polistiren		550.000		457.000		83,09		0		524.000		
Prestari serv. (transp.)		0		252.000				0		97.000		
TOTAL (EUR)	7.000	17.158.000	5.014	12.167.000	71,63	70,91	6.900	17.526.000	5.446	13.533.445	78,93	77,22
TOTAL (LEI)		88.195.800		62.713.250		71,11		87.630.000		68.229.443		77,86
Pret mediu curs mediu		4,9800		4,9746		99,89		5,0000		5,0415		100,83
Marfuri		0		87.158				0		105.766		
TOTAL C.A.(LEI)	7.000	88.195.800	5.014	62.800.408	71,63	71,21	6.900	87.630.000	5.446	68.335.209	78,93	77,98
TOTAL C.A.(EUR)		17.710.000		12.624.216		71,28		17.526.000		13.554.539		77,34

01.01.2025-31.12.2025

RON

TOTAL AN 2025		DENUMIRE	PRODUCTIA		FACTURAT	COSTURI					PROFIT BRUT	IMPOZIT PROFIT	PROFIT NET	CUMULAT	
			FACTURATA	TURNATA		DIRECTE	N.	CH. CU PERS.	INDIRECTE	ALTE CH. IND					TOTAL
			1 (Tone)	2 (Tone)	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
REALIZARI	1	PRODUCTIA REALIZATA	5.446	5.869	68.229.442	30.722.551	306	33.702.343	9.209.201	441.884	74.075.979	-5.846.537			
	2	VANZARI MATERIALE			105.766	25.613			0	0	25.613	80.153			
	3	TOTAL (CIFRA DE AFACERI)			68.335.208	30.748.164	306	33.702.343	9.209.201	441.884	74.101.592	-5.766.384			
	4	VENITURI DIN PRODUCTIA STOCATA			1.269.215	0		0	0	0	0	1.269.215			
	5	ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE			1.234.444	0		0	346.783		346.783	887.661			
	6	VENITURI TOTALE DIN EXPLOATARE			70.838.867	30.748.164	306	33.702.343	9.555.984	441.884	74.448.375	-3.609.508			
	7	VENITURI FINANCIARE			550.032	0		0	264.292	0	264.292	285.740			
	8	VENITURI TOTALE			71.388.899	30.748.164	306	33.702.343	9.820.276	441.884	74.712.667	-3.323.768	0	-3.323.768	-3.323.768
PREVEDER I	1	PRODUCTIA PROGRAMATA	6.900	7.315	87.630.000	42.786.900	300	33.686.930	10.200.000	0	86.673.830	956.170			
	2	VANZARI MATERIALE			0	0		0	0		0	0			
	3	TOTAL (CIFRA DE AFACERI)			87.630.000	42.786.900	300	33.686.930	10.200.000	0	86.673.830	956.170			
	4	VENITURI DIN PRODUCTIA STOCATA			0	0		0	0		0	0			
	5	ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE			0	0		0	0	0	0	0			
	6	VENITURI TOTALE DIN EXPLOATARE			87.630.000	42.786.900	300	33.686.930	10.200.000	0	86.673.830	956.170			
	7	VENITURI FINANCIARE			0	0		0	0		0	0			
	8	VENITURI TOTALE			87.630.000	42.786.900	300	33.686.930	10.200.000	0	86.673.830	956.170		956.170	956.170

SC SATURN SA ALBA IULIA

Str. Cabanei Nr.57 tel.058/812764

Cod fiscal RO 1750957

Anexa 4

SITUAȚIA DATORIILOR**31.12.2025**

Nr. crt.	OBLIGAȚIE	U/M	Sold la 31.12.2024 Total	Sold la 31.12.2025 Total
1	TOTAL DATORII,din care:	lei	5.542.749	8.706.680
a1	PE TERMEN LUNG			1.175.456
a2	CURENTE (sub 1 an), din care			7.531.224
2	CREDITE	lei	132.121	0
3	FURNZORI	lei	3.265.886	4.663.871
4	CLIEȚI CREDITORI	lei	128.153	0
5	OBLIGAȚII FAȚĂ DE BUGETUL STATULUI	lei	178.526	195.521
	- impozit pe profit	lei	0	0
	- impozit pe salarii	lei	178.526	195.521
	- TVA	lei		
6	CONTRIB. ASIGURARI SOCIALE	lei	803.355	872.028
	- contrib. asigurați	lei	680.453	734.452
	- contrib. angajator	lei	122.902	137.576
7	CONTRIB. ASIGURARI SOCIALE DE SANATATE	lei	273.152	298.413
	- contrib. asigurați	lei	273.152	298.413
8	CONTRIBUTIA ASIGURATORIE PT. MUNCA -2,25%	lei	59.993	65.699
9	VARSAMINTE DE LA PERS. JURIDICE PT. PERSOANE CU HANDICAP MNEINCADRATE	lei	20.185	14.175
10	FOND MEDIU	lei	993	605
11	IMPOZITE SI TAXE LOCALE	lei	0	0
12	MAJORARI, AMENZI, PENALITATI	lei	0	0
13	DIVIDENDE	lei	0	0
14	CREDITORI	lei		0
15	ALTE DATORII, inclusiv datorii cu personalul	lei	680.385	1.420.912

Anexa la Raportul Anual 2025 al Consiliului de administratie Saturn SA

Subscrisa Saturn SA avand sediul în Alba Iulia, str. Cabanei, nr. 57, înregistrată la ORC Alba sub nr. J1991000186010, având CUI RO1750957, prin reprezentant ing.TODEASĂ DORIN in calitate de Presedinte CA, declaram ca a fost inceputa implementarea principiilor de guvernanta corporativa pentru AeRO la nivel de societate si vom continua demersurile pana la implementarea deplina a acestora.

Prevederile de indeplinit pentru respectarea Principiilor de Guvernanta Corporativa AeRO	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A.1. Societatea trebuie sa detina 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.		x	Se are in vedere conformarea.
A.2. 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.	x		
A.5. Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti			
A.5.1 Persoana de legatura cu consultantul autorizat	x		
A.5.2 Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat care va fi de cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimentele sau informatiile noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat.	x		
A.5.3. Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin.	x		
A.5.4. Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat	x		

B.1. Organul de conducere 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 conducere.		x	Se are in vedere conformarea.
B.2. 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 Organul de conducere, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General.		x	Se are in vedere conformarea.
C.1. Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale administratorului 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.		x	Se va avea in vedere conformarea.
D.1. 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:		x	Informatiile se publica in limba romana
D.1.1. Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare		x	Se are in vedere conformarea.
D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare	x	x	
D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice	x	x	
D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale		x	Se are in vedere conformarea.
D.1.5. 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		x	Se are in vedere conformarea.
D.1.6. 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		x	Se are in vedere conformarea.
D.1.7. 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		x	Se are in vedere conformarea.
D.2. 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.		x	Se are in vedere conformarea.

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 (asa-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.		x	Se are in vedere conformarea.
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.	x		
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.		x	Rapoartele financiare se publica in limba romana
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.		x	Se are in vedere conformarea.

Presedinte Consiliul de Administratie,

ing.Todeasa Dorin

Bifati numai
dacă
este cazul:

- ☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- ☐ Sucursala
- ☐ GIE - grupuri de interes economic
- ☐ Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

☒ An☐ Semestru

Anul

2025

Suma de control

4.945.203

Entitatea S.C. SATURN S.A. ALBA IULIA

Adresa

Județ

Alba

Sector

Localitate

ALBA IULIA

Strada

CABANEI

Nr.

57

Bloc

Scara

Ap.

Telefon

0258812764

Număr din registrul comerțului

J1991000186010

Cod unic de înregistrare

1 7 5 0 9 5 7

Forma de
proprietate

34--Societati pe actiuni

Cod LEI (Legal Entity Identifier , conform ISO 17442)

☐ CAEN 2024☒ CAEN 2025

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

2451

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

2451

Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

☒ Entități mijlocii, mari si entități de
interes public☐ Entități mici☐ Microentități☐ Entități de
interes
public

?

Raportări anuale☐ 1. entitățile care au optat pentru un **exercițiu financiar diferit de
anul calendaristic**, cf.art. 27 din *Legea contabilității nr. 82/1991*☐ 2. persoanele juridice aflate în **lichidare**, potrivit legii☐ 3. subunitățile deschise în România de **societăți rezidente** în state
aparținând Spațiului Economic European☐ 4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul
Economic European☐ 5 . persoanele juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European,
care au locul de exercitare a conducerii efective în România

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile de interes public si de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT**F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE****F30 - DATE INFORMATIVE****F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE****Indicatori :**

Capitaluri - total

40.898.309

Capital subscris

4.945.203

Profit/ pierdere

-3.323.768

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

Numele si prenumele

ING. TODEASA DORIN

INTOCMIT,

Numele si prenumele

EC. BICAZAN ANA MARI

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de înregistrare in organismul profesional

CIF/CUI membru CECCAR

AUDITOR

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

ATTTA CONSULTING SRL ALBA IULIA

Semnătura

Situațiile financiare anuale au fost
aprobate potrivit legiiSEMNATURA DEVINE VIZIBILA
DUPA O VALIDARE CORECTA

Nr.de înregistrare in Registrul ASPAAS

J01/1050/2003

CIF/ CUI

1 5 9 7 7 9 6 9

Entitatea are organizată activitate de audit intern, potrivit legii?

☒ DA ☐ NUEntitatea **are obligația legală** de verificare a situațiilor financiare anuale
de catre cenzori ?☐ DA ☒ NU**Formular VALIDAT**

BILANT

la data de 31.12.2025

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr.rd. OMF nr 2036/ 2025	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2025	31.12.2025
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
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		
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07		
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	7.722.454	7.165.458
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	6.406.914	4.812.241
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	14.912	11.022
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11		
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12	438.089	2.201.015
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		
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	14.582.369	14.189.736
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
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		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23	4.169.101	269.555
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	4.169.101	269.555
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	18.751.470	14.459.291
B. ACTIVE CIRCULANTE				

F10 - pag. 2				
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	6.988.445	6.941.815
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	4.510.271	6.557.548
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	1.732.336	954.274
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29		
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	13.231.052	14.453.637
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	11.784.143	15.019.507
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32		
3. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	958.646	689.411
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	12.742.789	15.708.918
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		
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	5.207.326	5.336.548
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	31.181.167	35.499.103
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)	43	42		
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	44	43		
Sume de reluat într-o perioada 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	132.121	
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	128.153	
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	3.265.886	5.353.521
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50		
7. Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	2.016.589	2.177.703
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	5.542.749	7.531.224
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	25.638.418	27.967.879
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	44.389.888	42.427.170
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57		
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		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63		1.175.456
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64		1.175.456
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67		
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68		
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	592.437	353.405
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	71	70		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71	592.437	353.405
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	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 (ct. 478)(rd.76+77)	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		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	592.437	353.405
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	4.945.203	4.945.203

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		
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	4.945.203	4.945.203
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87		
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	989.040	989.040
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	37.386.151	37.810.777
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	38.375.191	38.799.817
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	96	95	5.533.584	477.057
SOLD D (ct. 117)	97	96	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	0	0
SOLD D (ct. 121)	99	98	5.056.527	3.323.768
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	43.797.451	40.898.309
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) ²⁾	103	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	43.797.451	40.898.309

*) 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 întocmirea 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 si prenumele

ING. TODEASA DORIN

Numele si prenumele

EC. BICAZAN ANA MARI

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. 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	62.800.408	68.335.209
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	62.713.250	68.229.443
— - din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național		01b (318)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	62.713.250	68.229.443
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	87.158	105.766
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04		
— Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
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	0	1.269.215
Sold D	08	08	1.519.825	0
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09	10.307	
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	1.473.480	538.506
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	588.313	686.471
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	239.032	239.032
-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	63.352.683	70.829.401
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	19.929.139	21.993.193
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	358.933	494.739
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	7.891.660	9.353.201
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	6.534.237	7.985.263
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)	1.215.939	1.216.836
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	5.060	25.615
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	73.571	
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	30.724.578	33.510.343
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	28.516.641	30.990.413

		F20 - pag. 2		
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	2.207.937	2.519.930
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	2.581.223	2.155.560
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	25a (306)	2.581.223	2.155.560
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	-128.635	13.465
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29	608.210	22.933
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30	736.845	9.468
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	7.021.261	6.892.793
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	4.972.040	5.063.364
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii (ct. 612), din care:	36	33	47.377	74.550
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chirii (ct. 6123)	39	33c (309)	47.377	74.550
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)	1.098.733	1.124.679
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34	288.944	283.416
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		
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	614.167	346.784
— 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		
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40		
- Venituri (ct.7812)	53	41		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	68.309.648	74.438.909
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	4.956.965	3.609.508
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	24.890	9.569
- 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	74.686	540.463
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	99.576	550.032
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	24.181	1.356
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	174.957	262.936
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	199.138	264.292
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	0	285.740
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	99.562	0
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	62	63.452.259	71.379.433
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	63	68.508.786	74.703.201
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	5.056.527	3.323.768
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66		
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 (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 (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 (317)		
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	83	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	5.056.527	3.323.768

*) 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

ING. TODEASA DORIN

Numele si prenumele

EC. BICAZAN ANA MARI

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Cod 30

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

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume	
A			B	1		2	
Unitați care au inregistrat profit		01	01				
Unitați care au inregistrat pierdere		02	02	1		3.323.768	
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere		03	03				
II Date privind platile restante		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii	
A			B	1=2+3	2	3	
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)		04	04	1.751.515	1.751.515		
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)		05	05	1.740.625	1.740.625		
- peste 30 de zile		06	06	1.225.026	1.225.026		
- peste 90 de zile		07	07	297.771	297.771		
- peste 1 an		08	08	217.828	217.828		
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)		09	09				
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati 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	10.890	10.890		
Impozite, taxe si contributii neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:		17	17				
- contributia asiguratorie pentru munca		18	17a (301)				
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		19	18				
III. Numar mediu de salariati		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
A			B	1		2	
Numar mediu de salariati		20	19	312		306	
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		21	20	307		302	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante				Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. 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		

F30 - pag. 2				
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	538.506	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32	538.506	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (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	3.424.433	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36	3.424.433	
V. Tichete acordate salariaților	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37	881.130	
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decat salariatii	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. 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 (318)		
- dupa surse de finantare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- dupa natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. 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 (319)		
VIII. Alte informații	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. 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 (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	4.169.101	269.555
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52		
- dețineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	4.169.101	269.555
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	2.676.871	269.555
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56	1.492.230	
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), din care:	68	57	12.933.620	16.182.449
- 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	8.194.143	13.304.528
- 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 (308)	2.645.379	2.217.156
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59	4.183.222	3.424.433
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	3.381	2.592
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) , (rd.62 la 66)	73	61	955.265	585.871
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	755.250	305.997
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	200.015	279.874
- 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		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67		

- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neincasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70	699.957	267.588
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71		
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73		
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	92	79		
- părți sociale emise de rezidenti	93	80		
- actiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84	3.941	3.413
- în lei (ct. 5311)	99	85	3.941	3.413
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	5.203.234	5.333.050
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	62.267	832.703
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	5.140.967	4.500.347
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	5.410.628	8.706.680

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 si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103		
- în lei si exprimate în lei, a caror decontare se face în functie de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106		1.175.456
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	3.394.039	5.353.521
- 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	1.113.748	1.722.627
- 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 (309)	195.880	200.779
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	680.385	731.262
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	1.336.204	1.446.441
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	1.096.692	1.184.616
- datorii fiscale în legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	238.519	261.220
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	114	993	605
- alte datorii în legatura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	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 (310)		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:	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 , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (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 si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	144	127		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128		
- către nerezidenți	146	128a (311)		
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130	4.945.203	4.945.203
- acțiuni cotate 4)	150	131	4.945.203	4.945.203
- acțiuni necotate 5)	151	132		
- părți sociale	152	133		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134	3.349.463	4.216.775
Brevete si licente (din ct.205)	154	135		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	277.009	334.106
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139		
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019, coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140		

F30 - pag 7

XII. Capital social vărsat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	160	141	4.945.203	X	4.945.203	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, din care:	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 regii autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	4.658.398	94,20	4.256.873	86,08
- deținut de persoane fizice	170	151	286.805	5,80	688.330	13,92
- deținut de alte entități	171	152				
	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2024	2025		
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:	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. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2024	2025		
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:	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care 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, din care 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		
XV. Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor din profitul reportat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	185	165a (312)		
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
- dividendele interimare repartizate 8)	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
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		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	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

ING. TODEASA DORIN

Numele si prenumele

EC. BICAZAN ANA MARI

Semnatura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

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.

**** In 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, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chiriile 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 chiriile 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 cooperației.

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 imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri ¹⁾	Reduceri ²⁾		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
1.Cheltuieli de constituire	01				X	
2.Cheltuieli de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03				X	
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
TOTAL (rd. 01 la 06)	07				X	
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08	1.158.104			X	1.158.104
2.Constructii	09	20.610.207				20.610.207
3.Instalatii tehnice si masini	10	34.979.759				34.979.759
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	97.575				97.575
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13	438.089	1.762.926			2.201.015
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17					
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	57.283.734	1.762.926			59.046.660
III.Imobilizari financiare	19	4.169.101	2.306.889	6.206.435	X	269.555
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	61.452.835	4.069.815	6.206.435		59.316.215

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 ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23				
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26				
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	14.045.857	556.996		14.602.853
3.Instalatii tehnice si masini	29	28.572.845	1.594.673		30.167.518
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	82.663	3.890		86.553
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	42.701.365	2.155.559		44.856.924
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	42.701.365	2.155.559		44.856.924

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
I.Imobilizari necorporale					
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				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
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				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51				
III.Imobilizari financiare	52				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53				

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

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ING. TODEASA DORIN

Semnătura _____

Numele si prenumele

EC. BICAZAN ANA MARI

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

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 MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31.12.2025

-lei-

Denumirea elementului		Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A		1	2	3	4	5	6
Capital subscris		4.945.203					4.945.203
Patrimoniul regiei							
Prime de capital							
Rezerve din reevaluare							
Rezerve legale		989.040					989.040
Rezerve statutare sau contractuale							
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare							
Alte rezerve		37.386.151	1.018.223		593.597		37.810.777
Acțiuni proprii							
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii							
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii							
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C						
	Sold D	2.219.799	5.056.527				7.276.326
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29*32)	Sold C						
	Sold D						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C						
	Sold D						
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene	Sold C	250.509					250.509
	Sold D						
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Sold C	7.502.874					7.502.874
	Sold D						
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C						
	Sold D	5.056.527	-3.323.768		5.056.527		3.323.768
Repartizarea profitului							
Total capitaluri proprii		43.797.451	2.750.982		5.650.124		40.898.309

ADMINISTRATOR,

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: TODEASA DORIN

Numele și prenumele: BICAZAN ANA MARI

Semnătura _____

Calitatea: DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Ștampila unității

Nr. de înregistrare în
organismul profesional

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 31 decembrie 2025

LEI

Tipul fluxului de numerar	Nr. rd.	Suma
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare (rd.02-rd.09)	01	877.486
Total încasări, din care: (rd.03 la 08)	02	76.528.011
- încasări din vânzarea de bunuri executarea de lucrări și prestarea de servicii	03	65.834.962
- încasări din avansuri de clienți	04	12.913
- încasări din subvenții pentru exploatare	05	538.506
- încasări din debitori diverși privind activitatea de exploatare	06	
- alte creanțe încasate	07	10.138.048
- alte încasari din activitatea de exploatare	08	3.582
Total plăți, din care: (rd.10 la 18)	09	75.650.525
- plăți către furnizori de bunuri și servicii	10	38.967.618
- plăți de avansuri la furnizori	11	150.631
- plăți privind salariile	12	17.722.093
- plăți privind asigurările sociale și protecția socială	13	12.341.852
- plăți privind impozitele și taxele	14	3.810.945
- plăți privind constituirea de garanții	15	2.115.004
- plăți privind alte cheltuieli de exploatare	16	265.817
- plăți privind dividende	17	
- alte plăți privind activitatea de exploatare	18	276.565
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții (rd.20-rd.26)	19	-809.629
Total încasări, din care: (rd.21 la 25)	20	0
- încasări din vânzare de active imobilizate	21	
- încasări din vânzarea de active investiții	22	
- încasări din vânzarea de investiții financiare	23	
- încasări din creanțe imobilizate	24	
- alte încasari din activitatea de investiții	25	
Total plăți, din care: (rd.27 la 29)	26	809.629
- plăți către furnizori de imobilizări	27	676.457
- plăți către achiziții de imobilizări financiare	28	
- alte plăți privind activitatea de investiții	29	133.172
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare (rd.31-rd.36)	30	61.431
Total încasări, din care: (rd.32 la 35)	31	1.047.322
diferență favorabilă de curs valutar	32	272.208
- încasări din emisiunea de obligațiuni	33	
- încasări din alte împrumuturi financiare	34	762.450
- alte încasări privind activitatea de finanțare	35	12.664
Total plăți, din care: (rd.37 la 40)	36	985.891
diferență nefavorabilă de curs valutar	37	219.573
- plăți pentru răscumpărarea de obligațiuni	38	
- rambursări de alte împrumuturi financiare	39	766.318
- alte plăți privind activitatea de finanțare	40	
Numerar la începutul perioadei	41	5.207.175
Fluxuri e numerar - total (rd.1+rd.19+rd.30)	42	129.288
Numerar la finele perioadei (rd.41 la rd.42)	43	5.336.463

ADMINISTRATOR,
TODEASA DORIN

ÎNTOCMIT,
BICAZAN ANA MARI

**NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR
ÎNCHEIAT LA 31.12.2025**

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare		Valoare brută				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pt. depreciere sau pierdere de valoare)					
		Sold. la începutul exercițiului financiar	Creșteri	Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Sold. la începutul exercițiului financiar	Amortizări în cursul anului	Amort. aferenta imobilizărilor scoase din evidență	Ajustări / reluate la venituri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
				TOTAL	Din care dezmembărări și casări						
A	B	1	2	3	4	5=1+2-3	6	7	8	9	10=6+7-8-9
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE											
Ch.const. și ch. dezvolt.	01				X						
Alte imobilizări necorporale	02				X						
Avansuri și imob.necorp. în curs	03				X						
TOTAL I	04				X						
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE											
Terenuri	05	1.1528.104			X	1.158.104					
Construcții	06	20.610.207			X	20.610.207	14.045.857	556.996			14.602.853
Instalații tehnice și mașini	07	34.979.759			X	34.979.759	28.572.845	1.594.673			30.167.518
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	97.575			X	97.575	82.663	3.890			86.553
Imobilizări corporale în curs	09	438.089	1.762.926		X	2.201.015					
TOTAL II	10	57.283.734	1.762.926			59.046.660	42.701.365	2.155.559			44.856.924
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	11	4.169.101	2.306.889	6.206.435		269.555					
TOTAL GENERAL	12	61.452.835	4.069.815	6.206.435		59.316.215	42.701.365	2.155.559			44.856.924

În cursul anului 2025 societatea nu a înregistrat imobilizări necorporale.
Imobilizările corporale cuprind: terenuri, construcții, instalații tehnice și mașini, alte instalații, utilaje și mobilier și imobilizări corporale în curs

NOTA 2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Situația provizioanelor la 31.12.2025 se prezintă astfel:

Denumire provizion	Sold la 01.01.2025	TRANSFERURI		Sold la 31.12.2025
		ÎN CONT	DIN CONT	
0	1	2	3	4=1+2-3
	0	0	0	0

Nu este cazul.

NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Rezultatul contabil la 31.12.2025 este pierderea de 3.323.768 lei, calculat ca diferenta intre total venituri si total cheltuieli inregistrate, iar rezultatul fiscal al anului 2025 este tot o pierdere, in valoare de 3.224.966 lei si a rezultat prin adaugarea cheltuielilor nedeductibile fiscal la rezultatul brut inregistrat si scaderea veniturilor neimpozabile .

Conform prevederilor Codului Fiscal (art.31) din profitul care se realizeaza se acopera pierderea reportata (nu mai mult de 7 ani consecutiv) pana la recuperarea ei integrala.

Nr. crt.	INDICATOR	REALIZĂRI (lei)		
		2023	2024	2025
1.	Venituri totale	102.736.671	63.452.259	71.379.433
2.	Cheltuieli totale	99.095.402	68.508.786	74.703.201
3.	Rezultat brut (1-2)	3.641.269	-5.056.527	-3.323.768
4.	Venituri neimpozabile	22.010.	70.272	9.468
5.	Cheltuieli nedeductibile	268.593	385.953	108.270
6.	Pierdere fiscala reportata (2021)	0	0	
7.	Profit impozabil (3-4+5-6)	3.887.852	-4.740.846	-3.224.966
8.	Impozit pe profit calculat (16%)	622.056	0	0
9.	Sponsorizari legale(curente si reportate)	50.000	0	0
10.	Scutire de impozit pt. profit reinvestit	306.934	0	0
11.	Impozit datorat (8-9-10)	265.122	0	0
12.	Rezultat net (3-11)	3.376.147	-5.056.527	-3.323.768

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	2024	Curent 2025
A	1	2
1. Cifra de afaceri neta	62.800.408	68.335.209
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	58.547.447	64.033.845
3. Cheltuielile activității de bază	34.490.061	39.258.985
4. Cheltuielile activității auxiliare	2.350.404	3.007.446
5. Cheltuieli indirecte de producție	21.706.982	21.767.414
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	4.252.961	4.301.364
7. Cheltuieli de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administrație	9.762.201	10.405.064
9. Alte venituri din exploatare	552.275	2.494.192
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-4.956.965	-3.609.508

Cifra de afaceri netă în valoare de 68.335.209 lei a fost preluată din Contul de profit și pierdere. Cheltuielile activității de bază, auxiliare, indirecte de producție și generale de administrație au fost preluate din contabilitatea de gestiune.

Prin cumularea elementelor prezentate s-a obținut rezultatul din exploatare care în cazul nostru este pierdere în sumă de 3.609.508 lei, valoare ce coincide cu cea din contul de profit și pierdere.

NOTA 5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORILOR

5.1. CREAȚE

Creațe	Sold la 31.12.2025 (col. 2+3)	lei Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	15.708.918	15.708.918	
Clienți	15.019.507	15.019.507	
Subvenții și împrumuturi nerambursabile de primit	0	0	
Furnizori debitori	0	0	
TVA neexigibilă	89.095	89.095	-
TVA de recuperat	279.874	279.874	
Impozit pe profit	11.853	11.853	
Alte creanțe cu personalul	2.592	2.592	
Alte creanțe (c.med)	305.997	305.997	-

În bilanțul la 31.12.2025 au fost cuprinse și ajustările pentru deprecierea creanțelor în valoare de 1.162.942 lei pentru clienții incerti (intern și export), ceea ce a dus la diminuarea valorii creanțelor comerciale până la suma de 15.019.507 lei.

Analitic situația creanțelor comerciale se prezintă astfel:

Contul Clienți (4111) - prezintă sold total la 31.12.2025 de 15.019.507 lei, din care:

- clienți interni: 437.741 lei

- clienți externi: 14.581.766 lei

Dintre principalii clienți care prezintă sold la 31.12.2025, amintim:

Clienți interni, din care:	<u>437.741 lei</u>
1. WORLD MACHINERY WORKS S.A	251.861 lei
2. DANOMAR SRL	185.833 lei

Clienți externi, din care:	<u>14.581.766 lei</u>
1. TENOVA ITALIA	3.648.259
2. FIVE LANDIS ANGLIA	2.517.760
3. OFFICINE E. BIGLIA SPA-ITALIA	1.523.612
4. GIUSEPPE GIANA SRL ITALIA	1.151.572
5. PAMA SpA ITALIA	624.529
6. GRINDING TECHNOLOGY SRL ITALIA	619.717
7. DANOBAT S. COOP SPANIA	585.451
8. SACMA LIMBIATE ITALIA	492.388
9. DMC SLOVAKIA	467.201
10. MARIO CARNAGHI ITALIA	450.450

Contul – Clienți incerti sau în litigiu (4118) în sumă de 1.162.942 lei sunt prezentați în situația de mai jos:

1. FIDIA SpA ITALIA	434.611 lei
2. SAFOP SpA ITALIA	132.398 lei
3. GALBIATI GROUP SRL ITALIA	164.361 lei
4. MANDELI SISTEMI SpA ITALIA	88.002 lei
5. MONTANA MG	25.000 lei
7. VULCAN S.A.	198.024 lei
8. MILCO EOOD ASENOVGRAD BULGARIA	120.546 lei

La alte creanțe înregistrăm în bilanț suma de 689.411 lei după cum urmează:

- contul 4428 – soldul contului în sumă de 89.095 lei - reprezintă TVA neexigibilă aferentă facturilor emise de furnizori care aplică TVA la încasare;
- La 31.12.2025 în soldul contului 4424- TVA de recuperat avem înregistrată valoarea de 279.874 lei, TVA de recuperat de la bugetul statului (prin compensare cu datorii scadente la bugetul statului) rezultată ca diferență între valoare aferentă bunurilor și serviciilor livrate și a achizițiilor de bunuri și servicii în luna decembrie 2025;
- contul 4282 – reprezintă alte creanțe în legătură cu personalul în sumă de 2.592 lei;
- contul 4382-reprezintă creanțe din concedii medicale de recuperat de la Casa județeană de Sănătate, în valoare de 305.997 lei.
- Contul 4411.01- reprezintă impozit pe profit plătit în plus calculat anticipat la data realizării profitului, dar care, la finele anului este nedatorat, urmând a se compensa cu obligații viitoare.

5.2. DATORII

DATORII	Sold la 31.12.2025 (col 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL, din care	8.706.680	7.531.224	1.175.456-	-
Credite interne (5191)	0	0	-	-
Credite externe (5195)	0	0	-	-
Credite investiții (1621.03)	0	0	-	-
Finantare leasing	1.175.456		1.175.456	
Clienți creditori (419)	0	0	-	-
Furnizori (401+404)	4.663.871	4.663.871	-	-
Furnizori facturi nesosite (408.11)	689.650	689.650	-	-
Impozit pe profit	0	0	-	-
Impozit pe venit	195.521	195.521	-	-
Datorii personal	731.262	731.262		
Contribuții CASS	872.028	872.028	-	-
Contribuții CAS	298.413	298.413	-	-
Contribuție asiguratorie pt. munca	65.699	65.699	-	-
Fond handicap	14.175	14.175		
Fond mediu	605	605	-	-
Majorări, amenzi, penalități	0	0	-	-
Dividende	0	0	-	-
Creditori	0	0	-	-
TVA de plată	0	0	-	-
Alte datorii	0	0	-	-

La 31.12.2025 societatea avea contractate credite pe termen scurt astfel:

- linie de credit de 2.100.000 EUR deschisă la Unicredit Bank Alba Iulia, contractată la o dobândă de EURIBOR 6M+1,45% pe an și garantată cu cesiune de creanțe, gaj pe stocuri de materii prime și materiale auxiliare, precum și cu o ipotecă pe clădire și teren (pavilion administrativ cu terenul aferent de 526 mp),

- finantare leasing financiar în valoare de 273.000 euro, contractat la UniCredit Leasing Corporation IFN SA, pentru o perioadă de 3 ani de la data utilizării, cu o dobândă de EURIBOR 3M+2,30% pe an, în vederea achiziționării unei mașini CNC ARES destinată fabricării modelelor de turnatorie din lemn și din polistiren.

Contul 401 – Furnizori – prezintă la 31.12.2025 sold în sumă de 4.620.219 lei, din care:

Furnizori interni, din care	2.458.220	lei
1.SPEEH HIDROELECTRICA SA	1.004.752	lei
2. ALOREF SRL	335.615	lei
3. GOGECO SRL	123.147	lei
4. ELECTRICA FURNIZARE S.A. ALBA	118.555	lei
5. CRYSTAL GROUP SRL	109.485	lei
 Furnizori externi , din care:	 1.923.406	 lei
1. H.A ITALIA SPA	1.178.553	lei
2. CIMU SRL MILANO	193.743	lei
3. FENOLIT SLOVENIA	150.406	lei
4.TECHSERVICE CZ CEHIA	130.372	lei
5. JODOVIT CHEMICAL GRUP	84.272	lei

Subcontul 401.13 – Transportatori externi are valoarea soldului de 238.593 lei si reprezinta valoarea serviciilor neajunse la scadenta la plata.

Valoarea datoriilor pentru furnizorii de investitii (404) la 31.12.2025 este de 43.652 lei si reprezinta datorii neajunse la scadenta.

Contul 408 – Furnizori facturi nesoite – prezintă sold la 31.12.2025 de 689.650 lei care reprezintă contravaloarea bunurilor si serviciilor aferente lunii decembrie 2025 pentru care nu erau sosite facturile(HIDROELECTRICA S.A).

La Datorii personal, suma de 731.262 lei se compune din:

- drepturi de personal datorate	657.254 lei
- rețineri din salarii datorate la terți	24.709 lei
- drepturi de personal neridicate	10.890 lei
- alte drepturi de personal- ajutoare materiale datorate	38.409 lei

În ceea ce privește obligațiile față de buget si de personal, subliniem faptul că in totalitate reprezintă datorii curente, respectiv obligațiile lunii decembrie 2025 cu termen de plată 25 ianuarie 2026.

NOTA 6. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Situațiile financiare ale S.C. SATURN S.A. Alba Iulia la 31.12.2025 au fost întocmite în conformitate cu prevederile O.M.F.P. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, a Legii contabilității, 82/1991 modificată și completată, ale O.M.F.P. 2036/23.12.2025 și ale CODULUI FISCAL.

Situațiile financiare, întocmite în conformitate cu normele contabile în vigoare sunt în limba română și în moneda națională RON.

Criteriile de recunoaștere și de evaluare sunt întocmite în conformitate cu contabilitatea de angajament și în condiții de continuitate a activității.

Bazele de evaluare folosite sunt:

- imobilizările corporale sunt reevaluate la data de 31.12.2025 (la fiecare 5 ani, sau la orice data in acest interval)

- metoda de amortizare aplicată este metoda liniară

- activele circulante reprezentând stocuri de materii prime, materiale auxiliare, producția neterminată, produse finite sunt evaluate în prețuri curente cu excepția unor stocuri de materiale fără mișcare sau cu mișcare lentă, metoda de trecere pe costuri fiind FIFO.

- activele și datoriile în valută sunt evaluate la cursul LEU/EUR din 31.12.2024, respectiv 5,0985 LEI/EUR.

- nu s-a utilizat capitalizarea costurilor îndatorării, ele fiind înregistrate ca și cheltuieli în momentul în care apar.

În cazul impozitului/taxei pe cladirile deținute de persoanele juridice, pentru actualizarea valorii impozabile pe bază de raport de reevaluare și stabilirea cotei standard, reevaluarea devine obligatorie după 5 ani în loc de 3 ani, cum prevedea anterior legea. Legea 296/2020, care modifică și completează Codul fiscal, a fost publicată în Monitorul Oficial nr. 1269 din data de 21 decembrie 2020 și produce efecte de la 1 ianuarie 2021. Ultima reevaluare s-a efectuat la 31.12.2025. Motivatia efectuării evaluării la o perioada mai mica de 5 ani este aceea ca activitatea de productie a companiei se desfasoara intr-un mediu extrem de agresiv, astfel ca deprecierea cladirilor , utilajelor si echipamentelor este mai accentuata si valoarea lor trebuie sa reflecte realitatea din teren.

În vederea evitării unor situații neprevăzute cu consecințe asupra majorării cheltuielilor de exploatare, ca o măsură prudentială, vor trebui constituite în continuare provizioane pentru acoperirea riscurilor de neîncasare a creanțelor externe.

În perioada 01.01.2025-31.12.2025 valoarea minimă de intrare a mijloacelor fixe în conformitate cu prevederile HG 276/21.05.2013 se mentine la 2.500 lei, cu respectarea conditiilor de incadrare a bunurilor ca mijloace fixe.

Creantele si datoriile

Sunt înregistrate la costul istoric. Creanțele și datoriile în valută se evaluează la finele fiecărei luni la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

Creantele sunt diminuate cu valoarea provizioanelor, sau a ajustarilor pentru depreciere ce au fost create.

Salarii si taxe aferente

Cheltuielile cu salariile persoanelor angajate cu contract de munca sunt înregistrate lunar, conform statelor de plata întocmite. Societatea achită pentru salariații angajați CAM - Contributia asiguratorie pentru munca (2,25%) si obligatiile salariatilor prin stopaj la sursă (impozit, asigurări de sănătate, CAS). Costurile reprezentate de aceste taxe sunt înregistrate in costurile companiei in aceeasi perioada ca si salariile angajatilor.

Venituri si cheltuieli. Profit impozabil

Veniturile companiei sunt considerate a fi realizate la data emiterii facturilor prin care se atesta transferul dreptului de proprietate sau prestarea de servicii catre clienti.

Profitul contabil se calculeaza ca diferenta intre total venituri si cheltuielile inregistrate pentru realizarea lor. Pentru diverse categorii de cheltuieli (protocol, deplasari, cheltuieli sociale, combustibil, etc.) prin lege sunt stabilite limite in care acestea trebuie sa se incadreze pentru a fi deductibile din punct de vedere fiscal.

Cota de impozit pe profit valabila in Romania in anul 2025 este de 16% .

Rezultatul fiscal se calculează ca diferență între veniturile și cheltuielile înregistrate conform reglementărilor contabile aplicabile, din care se scad veniturile neimpozabile și deducerile fiscale și la care se adaugă cheltuielile nedeductibile. La stabilirea rezultatului fiscal se iau în calcul și elemente similare veniturilor și cheltuielilor, potrivit normelor metodologice, precum și pierderile fiscale care se recuperează.

TVA

TVA este un impozit indirect, care se stabileste asupra operatiunilor privind transferul proprietatii bunurilor, precum si a celor privind prestarile de servicii. Ponderea principala a activitatii desfasurate de "SATURN" S.A este productia de piese turnate din fonta .

Legislatia romana privind TVA prevede, pentru activitatea de export scutire cu drept de deducere. Pentru restul activitatilor – livrari de marfuri la intern, prestari de servicii, cota de TVA este de 19%, pana la data de 01.08.2025, si de 21% de la acasta data pana la 31.12.2025.

Costurile indatorarii

Costurile cu dobanzile aferente tuturor imprumuturilor sunt trecute pe cheltuieli in momentul in care se efectueaza.

Subventii In anul 2025 societatea a inregistrat la :

- subventii pentru activitatea de exploatare reprezentand sume alocate din Fondul de mediu finantare nerambursabila (schema de ajutor de stat) aferenta anului 2024 si restituita in 2025 , ajutor acordat întreprinderilor din sectoarele considerate a fi expuse unui risc real de relocare a emisiilor de dioxid de carbon din cauza costurilor indirecte semnificative pe care le suportă efectiv ca urmare a transferării costurilor emisiilor de gaze cu efect de seră în prețul energiei electrice, in conformitate cu prevederile OUG nr. 138 din 12 octombrie 2022.

- subventii pentru investitii acordate de catre Statul roman si imprumuturi comunitare nerambursabile, in urma aprobarii cererii de finantare si a semnarii contractului in cadrul Programului Operational Infrastructura Mare (POIM) pentru realizarea proiectului" Sistem de monitorizare si contorizare avansata pentru reducerea consumurilor energetice la SC SATURN SA, cod SMIS 2014+135243.

Pensii si alte beneficii dupa pensionare

In cursul normal al activitatii, Societatea face plati statului roman in contul angajatilor sai. Toti angajatii Societatii sunt inclusi in sistemul de pensii de stat. Societatea opereaza, in numele angajatilor sai care au optat pentru Pilonul III de pensii, acest plan de pensii cu societatile de administrare, respectiv : BRD- GSG SA si ING SA.

Garantii

Societatea recunoaste datoria estimata pentru repararea si inlocuirea produselor aflate in garantie la data bilantului contabil.

De asemenea, pentru buna plata, societatea constituie garantii sub forma de garantii bancare cu depozit colateral valabile pe perioada derularii contractului cu furnizorii.

Societatea a creat garantii financiare de mediu prin constituirea unui depozit colateral si eliberarea unei SGB in favoarea Administratiei Fondului pentru Mediu, conform legislatiei in vigoare pentru inchiderea si postinchiderea depozitelor de deseuri nepericuloase (halda).

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in momentul in care societatea are o obligatie legala sau implicita rezultate din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

Dividende

Dividendele sunt inregistrate ca obligatie, dupa aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor, a propunerii de repartizare a profitului.

NOTA 7. NU E CAZUL

NOTA 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

Structura personalului la 31.12.2025:

Dintr-un total de 302 angajați:

- 52 cu studii superioare
- 9 cu studii medii
- 241 muncitori, din care:
 - o 241 muncitori calificați

Persoanele împuternicite sunt:

- TODEASĂ DORIN – administrator și președinte al consiliului de administrație.
Puteri: Director general
- INDREICA GHEORGHE – administrator, membru în consiliul de administrație
Puteri: Director tehnic și de producție
- POPA IOAN OLIMPIU – administrator, membru în consiliul de administrație
Puteri: Director desfacere, export

Conducerea executivă este asigurată de 2 directori, după cum urmează:

- Director Economic - Bicăzan Ana-Mari
- Director Asigurarea Calității - Popa Simion

Directorii executivi nu beneficiază de indemnizații de conducere.

Consiliul de Administrație este format din 7 membri.

Indemnizațiile plătite membrilor Consiliului de Administrație au fost în sumă de 192.000 lei brut, 112.320 lei net, iar contribuțiile angajatorului au fost în sumă de 4.320 lei.

De menționat faptul că pentru trei din cei șapte membri ai Consiliului de Administrație:

- BIGLIA LUCA
- ROSA RICCARDO LUIGI
- ROVAI RENATO

administratori italieni, mandatul este cu titlu gratuit.

Pentru administratorii executivi au fost încheiate contracte de mandat în conformitate cu Decizia CA 1/2024 din data de 11.04.2024:

- Contract de mandat nr. 1/2267/11.04.2024 – pentru TODEASĂ DORIN, director general.
- Contract de mandat nr.1/2268/11.04.2024 – pentru INDREICA GHEORGHE, director tehnic și de producție
- Contract de mandat nr.1/2300/11.04.2024 – pentru POPA IOAN OLIMPIU director desfacere, export.

Pentru auditarea situațiilor financiare societatea are contract de prestări servicii încheiat cu ATTA CONSULTING ALBA IULIA, înregistrată la ORC ALBA sub nr.J01/1050/2003, având CUI RO 15977969 reprezentată legal de dl.Tamaș Szora Attila, membru al Comisiei Auditorilor Financieri din România cu autorizația nr.437.

Tariful prestatorului este de 5000 euro pe an, care nu include TVA.

Cheltuielile cu personalul în 2025, au fost în suma de 33.510.343 lei, cu o pondere de 45,02% în totalul cheltuielilor de exploatare, depășind ca pondere cheltuielile materiale.

Fata de anul precedent se înregistrează o creștere în valoare absolută a cheltuielilor cu personalul de 2.785.765 lei, explicată prin:

- creșterea salariului minim pe țară și indexarea corespunzătoare a salariilor în companie, precum și aplicarea prevederilor din CCM al firmei,
- reducerea numărului angajaților de la 312 la 302 persoane;

- reducerea programului de lucru din lipsa comenzilor de produse, prin intreruperea activitatii ocazional si nu timp de 1 saptamana in fiecare luna ca in anul precedent si plata a 75% din drepturi.

Structura cheltuielilor cu personalul este următoarea:

Structura cheltuielilor cu personalul este următoarea:

-mii lei-					
Specificație	2023	2024	2025	2025/2024 %	Pondere %
1. Cheltuieli cu salariile	32.929.359	28.516.641	30.990.413	1058,67	92,48
2. Cheltuieli CAS	1.589.527	1.325.703	1.470.399	110,91	4,39
3. Alte cheltuieli cu asig. și protecția socială	343.192	268.552	376.974	140,37	1,12
4. Cheltuieli cu contrib. Asiguratorie pt. munca	719.680	613.682	672.557	109,59	2,10
TOTAL	35.580.758	30.724.578	33.510.343	109,07	100,00

Chiar daca volumul productiei contractata a crescut usor datorita crizei din domeniu, cheltuielile cu personalul au crescut si ele fata de anul 2024, luind in calcul reducerea numarului de persoane angajate, dar si cresterea salariilor si asimilatelor, conform negocierilor din Contractul colectiv de munca si a modificarilor legislative privind salariul minim pe economie. Intreruperea activitatii companiei ocazional a fost o masura de protectie a personalului, dar si o masura de reducere a costurilor companiei.

NOTA 9. INDICATORI ECONOMICI FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

$$1.1. \text{ Indicatorul lichidității curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = 4,71$$

Acest indicator oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$1.2. \text{ Indicatorul lichidității imediate (Indicatorul test acid)} = \frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = 2,79$$

Indicatorul lichiditate imediată are valoarea 2,79 ceea ce înseamnă acoperire integrală a datoriilor pe termen scurt, pe baza transformării activelor circulante (mai puțin a stocurilor) în lichidități. Indicatorul de lichiditate este mai mare decât în anul precedent, ca urmare a încasării creanțelor.

2. Indicatori de risc care se calculează în companie sunt:

$$2.1. \text{ Indicatorul gradului de îndatorare} = 2,87\%$$

În anul 2025, societatea calculează indicatorii de risc (grad de îndatorare) deoarece au fost angajate credite pe o durată mai mare de 1 an. Acest indicator trebuie să fie sub 30% (valoare de atenționare pentru bănci), ceea ce permite contractarea în continuare de noi împrumuturi și are capacitatea de a se autofinanța.

3. Indicatori de activitate – indicatori de gestiune

Acești indicatori furnizează informații cu privire la :

- viteza de intrare sau de ieșire a fluxurilor de numerar ale societății
- capacitatea societății de a controla capitalul circulant și activitățile comerciale de bază

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Relația de calcul	U.M.	2023	2024	2025
1	Viteza de rotație a stocurilor	$\frac{\text{Stocuri} \times 365}{CA}$	zile	60,64	76,90	77,20
2	Numărul de rotații a stocurilor	$\frac{CA}{\text{Stocuri}}$	nr. rotații/an	6,02	4,75	4,73
3	Durata de recuperare a creanțelor	$\frac{\text{Creanțe} \times 365}{CA}$	zile	68,27	74,06	83,91
4	Viteza de rotație a tuturor activelor circulante	$\frac{ACX365}{CA}$	zile	137,24	181,23	189,61
5	Numărul de rotații a tuturor activelor circulante	$\frac{CA}{AC}$	nr. rotații/an	2,66	2,01	1,92

3.1. Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor) - aproximează de câte ori stocul a fost rulat de-a lungul exercițiului financiar. În anul 2025 stocul a fost rulat de aprox. 5 ori

3.2. Viteza de rotație a debitelor – clienți - exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

$$(\text{Soldul mediu clienți} / \text{Cifra de afaceri}) \times 365 = 83,91 \text{ zile}$$

Valoarea indicatorului indică o ușoară scădere a controlului creditului acordat clienților și, în consecință, creanțe încasate în medie cu 9 zile mai mult față de anul trecut.

3.3. Viteza de rotație a creditelor – furnizori - aproximează numărul de zile de creditare pe care societatea îl obține de la furnizorii săi.

$$(\text{Sold mediu furnizori} / \text{Cifra de afaceri}) \times 365 = 28,59 \text{ zile}$$

Numărul de zile de creditare pe care societatea îl obține de la furnizorii săi. Această perioadă este mai mică decât durata creditului acordat clienților , iar acest decalaj poate perturba destul de serios echilibrul financiar și lichiditățile societății.

3.4. Viteza de rotație a activelor circulante

Acest indicator evaluează eficacitatea managementului activelor circulante prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active circulante:

Cifra de afaceri/ Active circulante = 1,921 rotații/an, în scădere față de anul trecut.

Indicatori de profitabilitate – exprimă eficiența societății în realizarea de profit din resursele disponibile.

INDICATORI	U/M	2023	2024	2025
1. INDICATORI DE LICHIDITATE				
1.1. Lichiditate curentă		3,76	5,63	4,71
1.2. Lichiditate imediată		2,09	3,24	2,79
2. INDICATORI DE RISC				
2.1. Gradul de îndatorare	%	6,87	0,59	2,87
3. INDICATORI DE PROFITABILITATE				
3.1. Rentabilitatea capitalului angajat	%	7,68	0	0
3.2. Rata profitului net	%	3,34	0	0

În anul 2025 societatea a obținut pierdere din activitatea de exploatare desfășurată , deci, nu se poate vorbi de rentabilitate în acest exercițiu.

Rentabilitatea capitalului angajat măsoară rentabilitatea adusă de fondurile pe termen lung ale companiei.

Capitalul angajat reprezintă suma pasivelor pe termen lung, mai exact datoriile pe termen lung plus capitalurile proprii. Având în vedere că este vorba de fonduri destinate dezvoltării afacerii pe termen lung, se poate spune că este o măsură a eficienței cu care este urmărit acest aspect al activității firmei.

Rentabilitatea capitalului angajat = Rezultat operational (EBIT) / (Datorii pe termen lung + Capitaluri proprii)

Cum în 2025 societatea nu a obținut profit nici din activitatea de exploatare nu putem concluziona că avem o rentabilitate a capitalului angajat.

NOTA 10. ALTE INFORMAȚII

10.1. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII

Societatea Comercială SATURN S.A. este o societate cu capital privat, înființată în anul 1975 și transformată în societate pe acțiuni în anul 1991, prin preluarea integrală a patrimoniului Întreprinderii MECANICA ALBA IULIA, în baza Legii 15/1990 și a H.G. 116/1991.

Societatea este înregistrată la O.R.C. cu nr. J1991000186010 și are codul de înregistrare fiscală RO1750957.

Sediul societății este în Alba Iulia, str. Cabanei, nr. 57.

Obiectul principal de activitate constă în:

- proiectarea, producerea și comercializarea pieselor turnate din fontă,
- proiectarea, producerea și comercializarea garniturilor de modele pentru turnarea pieselor din fontă,
- activitate de comerț exterior: export de piese turnate și modele și import de materii prime și materiale.

Activitatea societății se desfășoară la adresa sediului social și nu deține filiale, sucursale și puncte de lucru.

Structura acționariatului societății este următoarea:

Structura acționariatului la 31.12.2025 este următoarea:

CIMU SRL ITALIA	1.686.711 acțiuni	85,27%
Alți acționari	291.370 acțiuni	14,73%

10.2. CAPITALUL SOCIAL

Capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2025 este în sumă de 4.945.202,5 lei, împărțit în 1.978.081 acțiuni cu valoare contabilă de 2,5 lei/acțiune.

Structura capitalului social la 31.12.2025 se prezintă astfel:

- CIMU SRL ITALIA deține un număr de 1.686.711 acțiuni reprezentând 85,27% din capitalul social al societății, respectiv 4.216.777,5 lei
- ALȚI ACȚIONARI dețin un număr de 291.370 acțiuni reprezentând 14,73% din capitalul social al societății, respectiv 728.425 lei.

10.3. REZERVE

Contul 1061 – Rezerve legale în sumă de 989.040 lei reprezintă rezervele legale constituite conform Legii 31/1990 modificată și republicată (5% din profitul brut, maxim 20% din valoarea capitalului social).

Contul 1068 – Alte rezerve la 31.12.2025 prezintă un sold de 37.810.777 lei și reprezintă:

- fond de premiere neutilizat în cursul anului în sumă de 878.008 lei (849.077+28.931)
- surse proprii de finanțare repartizate din profit net în anii anteriori în sumă de 36.895.083 lei
- surse din reducerea impozitului pe profit ani precedenți în sumă de 37.679 lei.
- surse proprii de finanțare rezultate din casări mijloace fixe în sumă de 5 lei constituite în anii precedenți
- diferențe din reevaluare în sumă de 2 lei, constituite la reevaluarea după HG 500/1994

Contul 1172- Rezultat reportat de 477.057 lei din anii anteriori

10.4. INFORMAȚII REFERITOARE LA IMPOZITUL PE PROFIT

Stabilirea rezultatului net al exercițiului financiar pe anul 2025 s-a făcut după cum urmează:

Nr. crt.	INDICATOR	REALIZĂRI (lei)		
		2023	2024	2025
1.	Venituri totale	102.736.671	63.452.259	71.379.433
2.	Cheltuieli totale	99.095.402	68.508.786	74.703.201
3.	Rezultat brut (1-2)	3.641.269	-5.056.527	-3.323.768
4.	Venituri neimpozabile	22.010.	70.272	9.468
5.	Cheltuieli nedeductibile	268.593	385.953	108.270
6.	Pierdere fiscala reportata (2021)	0	0	
7.	Profit impozabil (3-4+5-6)	3.887.852	-4.740.846	-3.224.966
8.	Impozit pe profit calculat (16%)	622.056	0	0
9.	Sponsorizari legale(curente si reportate)	50.000	0	0
10.	Scutire de impozit pt. profit reinvestit	306.934	0	0
11.	Impozit datorat (8-9-10)	265.122	0	0
12.	Rezultat net (3-11)	3.376.147	-5.056.527	-3.323.768

Rezultatul fiscal al anului 2025 a fost influențat de veniturile neimpozabile de 9.468 lei si de înregistrarea pe costuri a sumei de 108.270 lei reprezentând cheltuieli nedeductibile fiscal după cum urmează:

1) TVA nedeductibil (aferenta cheltuielilor nedeductibile)	4.352 lei.
2) Sponsorizări 2024	2.000 lei
3) Combustibil (50% nedeductibil auto persoane)	20.675 lei
4) Reparații auto (50% nedeductibil auto persoane)	10.519ei
5) Alte cheltuieli nedeductibile(in afara activit.economice)	16.657 lei
6) Cheltuieli protocol	20.045 lei
7) Alte cheltuieli (asigurari 50%, rovine)	8.759 lei
8) Amenzi,penalitati , accesorii	2.330 lei
9) Provizioane nedeductibile	22.933 lei

Rezultatul contabil este pierderea de 3.323.768 lei, calculat ca diferenta intre total venituri si total cheltuieli inregistrate, iar rezultatul fiscal al anului 2025 este tot o pierdere , in valoare de 3.224.966 lei care a rezultat prin adaugarea cheltuielilor nedeductibile fiscal la rezultatul brut inregistrat si scaderea veniturilor neimpozabile.

10.5. DETALII PRIVIND CIFRA DE AFACERI

Cifra de afaceri în anul 2025 a fost de 68.335.209 lei , din care pe piața internă 3.374.020 lei (4,94%) și pe piața externă 64.961.189 lei (95,06%).

La 31 decembrie 2025 cifra de afaceri netă a fost în sumă de 68.335.209 lei, din care:

- Venituri din vânzarea mărfurilor 105.766 lei.
- Veniturile din vânzarea producției au fost în sumă de 68.229.443 lei.
- Au fost inregistrate venituri din productia in curs de executie de 1.269.215 lei

-Veniturile din subventii inregistrate la 31.12.2025, in valoare de 538.506 lei reprezinta subventii pentru activitatea de exploatare si reprezinta sume alocate din Fondul de mediu finantare nerambursabila (schema de ajutor de stat) aferenta anului 2024 si restituita in 2025 , ajutor acordat întreprinderilor din sectoarele considerate a fi expuse unui risc real de relocare a emisiilor de dioxid de carbon din cauza costurilor indirecte semnificative pe care le suportă efectiv ca urmare a transferării costurilor emisiilor de gaze cu efect de seră în prețul energiei electrice, in conformitate cu prevederile OUG nr. 138 din 12 octombrie 2022;

-Alte venituri din exploatare inregistrate la finele anului au constat din venituri din diminuarea fondului de handicap rezultata din colaborarea cu unitati protejate furnizoare de echipamente de protectie , din recuperarea unor cheltuieli de judecata si predari de produse.

Cifra de afaceri evaluată în EURO la cursul mediu anual de 5,0415 lei/EUR a fost de 13.554.539 Eur fata de 12.624.216 Eur la 31.12.2024.

Se observă o crestere a Cifrei de afaceri cu 8,81 % față de anul precedent.

10.6. VENITURI ÎN AVANS

Veniturile in avans inregistrate in 2025 in suma de 353.405 lei reprezinta valoarea imprumuturilor nerambursabile de la bugetul statului si comunitare pentru investitii aferente proiectului din POIM, sume de reluat in anul 2026 si pana la finele perioadei prevazuta in contractul de finantare (2028).

10.7. CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

NU ESTE CAZUL

10.8. SITUAȚIA LITIGIILOR ÎN CURS

Situația litigiilor SC SATURN SA, în curs la 31.12.2025, se prezintă astfel:

Litigii patrimoniale:

Nr. crt.	Natura	Vechimea	Obiect
		PÂRÂT	
1	CIVIL	GEMAR MACHINE TOOLS 2009	insolvență
2	CIVIL	VULCAN SA 2019	insolvență
3	CIVIL	MONTANA MG SRL 2019	insolvență
		RECLAMANT	
4	CIVIL	ELECTRICA FURNIZARE SA 2025	pretenții
5	CIVIL	INVESTCAPITAL LTD 2025	validare poprire

Explicații:

1. Litigiul în care SC GEMAR MACHINE TOOLS SA are calitatea de pârâtă-debitoare (dosar nr. 45119/3/2009, Tribunalul București) are ca obiect procedura insolvenței împotriva acesteia noi având de recuperat o creanță în sumă de 104.833,38 lei - preț neîncasat. Următorul termen de judecată în acest dosar este 22.04.2026, acordat pentru continuarea procedurii insolvenței.

2. Litigiul în care SC VULCAN SA are calitate de pârâtă-debitoare (dosar 18754/3/2013, Tribunalul București) are ca obiect procedura insolvenței împotriva acesteia noi având de recuperat o creanță în sumă de 235.648,95 lei – preț neîncasat. Următorul termen de judecată în acest dosar este 17.03.2026. acordat pentru continuarea procedurii insolvenței, valorificarea bunurilor debitoarei, soluționarea litigiilor și recuperarea creanțelor.

3. Litigiul în care SC MONTANA MG SRL are calitate de pârâtă-debitoare (dosar 180/1259/2019, Tribunalul Specializat Argeș) are ca obiect procedura insolvenței împotriva acesteia noi având de recuperat o creanță în sumă de 25.930 lei – preț neîncasat. Următorul termen de judecată în acest dosar este 12.02.2026, acordat pentru continuarea procedurii insolvenței, valorificarea bunurilor mobile ale debitoarei, recuperarea creanțelor, întocmirea raportului si a planului de distribuire.

4. Litigiul în care SC ELECTRICA FURNIZARE SA are calitate de reclamant (dosar 5282/176/2025, Judecătoria Alba Iulia) are ca obiect pretențiile acesteia rezultate din refacturarea consumului din perioada iulie 2022, în sumă de 118554,88 lei + dobânzi + actualizarea sumei + penalități de întârziere. Următorul termen de judecată în acest dosar este 17.04.2026, acordat pentru ca reclamanta să facă dovada calității de reprezentant a semnatarului cererii de chemare în judecată.

5. Litigiul în care INVESTCAPITAL LTD are calitate de reclamant (dosar 7241/176/2025, Judecătoria Alba Iulia) are ca obiect pretențiile acesteia de validare a popririi instituita în dosarul execuțional nr. 636/EX/2025, în care un fost angajat al nostru, Toaca Marius Petru are calitatea de debitor. Următorul termen de judecată în acest dosar este 10.02.2026.

10.9. ANGAJAMENTE SUB FORMA GARANȚIILOR

La 31.12.2025 societatea beneficiază de credite pe termen scurt sub forma de linie de lucru si credit de investitii pe termen mediu pentru care au fost constituite garanții.

Garanțiile pentru linia de credit deschisă la UNICREDIT Alba Iulia, in valoare de 2.100.000 Eur, au următoarea structură:

- ipotecă mobilă – gaj pe stocuri de materii prime și materiale auxiliare
- cesiune de creanțe din relațiile comerciale cu OF.BIGLIA SPA, ROSA ERMANDO, G. BONANOMI – ITALIA, DANOBAT SA SPANIA, HYPATIA SA SPANIA, SORALUCE SPANIA, FIVES LANDIS LTB ANGLIA, SPINNER TAKIM TURCIA, PARPAS SPA, NICOLAS COREA SPANIA , TORNOS SA ELVEȚIA, MCM SPA ITALIA, AUTOMOBILE DACIA SA
- ipotecă imobiliară asupra clădirii și a terenului aferent înscris in CF 77105 reprezentând sediu Pavilion administrativ și teren în suprafață de 526 mp
- gaj pe conturile curente și viitoare deschise la UNICREDIT Alba Iulia

Creditul de investitii contractat la Banca Transilvania , in valoare de 180.000 Eur, pentru realizarea obiectivului „ Reamenajare depozit pentru deseuri inerte- Etp.I si inchidere depozit deseuri nepericuloase”, a fost achitat in intregime in cursul anului si eliberate garantiile constituite.

SATURN SA a emis o scrisoare de garantie bancara (SGB), cu depozit colateral catre Administratia Fondului de Mediu in valoare de 64.062 lei cu maturitate la 31.12.2030, reprezentand garantie financiara de mediu pentru indeplinirea obligatiilor de inchidere si postinchidere Celula conforma pentru depozitarea deseului nevalorificabil rezultat in urma exploatarei si valorificarii nisipurilor uzate din Halda SATURN .

10.10. ALTE INFORMAȚII

1. În privința tranzacțiilor cu clienții – parti afiliate ,care dețin acțiuni la CIMU SRL MILANO situația la 31.12.2025 se prezintă astfel:

Beneficiar		Total Valoare Tranzactii
		Lei
1.	OFF.BIGLIA	10.116.844
2.	IMT INTERMARTO	300.854
3.	LAZZATI	933.718
4.	MANDELLI	150.400
5.	PAJUSCO	0
6.	ROSA ERMANDO	2.926.233
7.	REMA-CONTROL	232.957
Total:		14.661.006

Din total 5.446,08 tone piese turnate vândute pana la 31.12.2025,

- 5.186,06 tone au fost livrate la export, din care

- 1.635,04 tone în s-au livrat clienților – parti afiliate care dețin acțiuni la CIMU SRL MILANO (31,53 % din total livrari).
- 260,02 t clienților interni.

Valoarea tranzacțiilor totale cu clienți- parti afiliate, actionari la CIMU de 14.661.006 lei, cuprinde nu numai piese turnate , ci si modele din lemn fabricate, modele din polistiren si reparatii modele, precum si alte servicii (prelucrari mecanice, transport, etc), conform comenzilor ferme.

Prețurile negociate si practicate în tranzacțiile cu acești clienți sunt la nivelul prețurilor negociate cu ceilalti clienti independenti, acestea depinzând însă de complexitatea pieselor, volumul comenzilor, de seria de fabricație, de tipul de fonta folosita, de tipurile de prelucrari suplimentare (mecanice, termice, chimice), precum si de conditiile de transport (cu sau fara transport inclus).

În cursul anului 2025 volumul achizițiilor externe a fost în valoare de 6.194.169 lei. Din total achiziții externe, tranzacțiile cu furnizorii care dețin acțiuni CIMU SRL MILANO reprezintă 251.947 lei cu o pondere de 4,07% după cum urmează:

	Furnizor	Valoare lei	% din total achiziții externe
1.	OFF.BIGLIA SPA	-	-
2.	GERARDI		-
3.	IMT INTERMATO		
4.	LAZZATI	58.204	0,94
5.	ROSA ERMANDO	-	-
6.	MANDELLI	-	-
7.	REMA	-	-
	TOTAL 1	58.204	0,94
8.	CIMU*	193.743	3,13
	TOTAL GENERAL	251.947	4,07

* CIMU emite o singura factura pe an, la finele lunii decembrie , pentru serviciile prestate in cursul anului (valoarea contractului este de 38.000 eur/an)

Aceste tranzactii privesc servicii care au fost facturate companiei noastre pentru remanieri , mici rectificari aduse pieselor livrate clientilor si care au fost executate de catre acestia.

Tranzactiile cu CIMU reprezinta servicii de consultanta comerciala si juridica si asistenta cu toti partenerii din Italia.

2. In luna ianuarie 2024, SC ELECTRICA FURNIZARE SA a emis catre compania noastra 2 facturi (pe 2 locuri de consum) , respectiv nr. 9667725364/27.12.2023 in valoare de 31.727,62 lei si nr. 9667725382/27.12.2023 in valoare de 86.727,26 lei , inclusiv TVA. Ca si explicatie, acestea cuprind diferente de pret calculate la consumurile din luna iulie 2022. Contractul cu aceasta companie a expirat la 31.12.2022, iar regularizarile prevazute in contract, conform art.6 al.(1), trebuiau facute in maxim 42 zile de la incetarea contractului.

Saturn SA a inregistrat aceste facturi in contabilitate, dar in acelasi timp, prin adresa nr.430/19.01.2024 a facut contestatie si a cerut ELECTRICA FURNIZARE SA sa storneze facturile in cauza. Solutionarea contestatiei este un proces de durata, iar SATURN SA va opera modificarile corespunzatoare rezolutiei definitive Pana la data inchiderii exercitiului financiar 2025 aceste divergenta nu au fost solutionate, iar speta se afla in litigiu, aflandu-se pe rol la Judecatoria Alba Iulia .

3.Societatea a intocmit Dosarul preturilor de transfer pentru perioada 2023-2024, firma prestatoare de servicii concluzionand ca preturile practicate cu firmele afiliate se incadreaza in intervalul de comparabilitate cu preturile practicate cu firmele independente. Procedura de analiza continua si pentru anul 2025, in baza contractului incheiat cu firma prestatoare.

4.De asemenea, in baza adresei ANAF nr. ABG-DEX-5356/25.07.2025, SATURN SA a furnizat voluntar datele solicitate privind activitatea de prestari servicii si cheltuieli desfasurate cu partile afiliate si cu tertii pentru perioada 2020-2024.

10.11. INFORMATII PRIVIND EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI

Nu este cazul

Continuitate

Anul 2025, an de criza profunda in intreaga UE, a prezentat o serie de incertitudini privind functionarea normala in viitorul apropiat a economiilor tarii noastre si ale celor in care se afla partenerii nostri, determinate de criza resurselor si efectele acestora, precum si de conflictul armat de la granitele tarii dintre Rusia si Ucraina, dar analizand in permanenta riscurile la care suntem supusi si a situatiei economico- financiare a SATURN SA, concluzionam ca nu exista un risc major privind continuitatea activitatii .

Concluzia se bazeaza pe analiza resurselor disponibile si a masurilor posibil de aplicat:

- disponibilitati proprii in conturile bancare si un flux de numerar pozitiv
- creantele de incasat pe termen scurt si mediu,
- credite de lucru contractate de 2.100.000 Eur,
- posibilitatea contractarii de noi credite de lucru si de investitii,
- stocuri de materii prime si materiale pentru continuarea si dezvoltarea activitatii,
- personal calificat angajat disponibil,
- continuarea productiei in ritm normal pe un schimb de lucru,
- posibilitatea acordarii concediului de odihna tuturor salariatilor pe o perioada de 3 saptamani,
- posibilitatea suspendarii partiale a activitatii si intrarii in somaj tehnic a personalului pana la reluarea normala a activitatilor.

DIRECTOR GENERAL
Ing. TODEASA DORIN

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. BICAZAN ANA-MARI

SATURN S.A.

Sediul social: Alba Iulia, str. Cabanei, nr. 57

Nr. ORC Alba: J1991000186010, Cod fiscal: RO1750957

Capital social subscris și vărsat: 4.945.202,50 lei

DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE
în conformitate cu art.65 din Legea 24/2017

Subsemnatul TODEASĂ DORIN în calitate de DIRECTOR GENERAL și BICĂZAN ANA-MARI în calitate de DIRECTOR ECONOMIC declarăm pe proprie răspundere că, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă anuală întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile societății noastre, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale SC Saturn SA .

Totodată mai declarăm pe proprie răspundere că, raportul anual la data de 31.12.2025 prezintă o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor SC Saturn SA, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

DIRECTOR GENERAL,
TODEASĂ DORIN

DIRECTOR ECONOMIC,
BICĂZAN ANA MARI

TODOR IONELA – AUDITOR FINANCIAR
CUI: 49207166
ALBA, ALBA IULIA, str. Avram Iancu, nr. 8, ap. 7
Telefon +40 745323479
Membru CAFR , Autorizația 427/471/23, Membru CECCAR , Autorizația nr. 27339

Nr. 7 / 18.03.2026

Raportul auditorului financiar independent

Către Acționarii,

SATURN S.A., cu sediul în Alba-Iulia, str. Cabanei, nr. 57, CUI 1750957, Registrul Comerțului J/01/186/1991.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale companiei SATURN S.A. (Compania), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2025 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, precum și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare menționate se referă la:

Activ net/Total capitaluri proprii:	40.898.309 lei
Profitul net / pierderea neta a exercițiului financiar:	- 3.323.768 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Companiei la data de 31 decembrie 2025, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare ("L 82/1991") și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). 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 Companie, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

4. Fără a exprima califica opinia noastră atragem atenția asupra următoarelor note:

- a. Notei 5 - Situația creanțelor și datoriilor pe anul 2025, care prezintă următoarele informații relevante:
 - i. În Contul 4118 - Clienți incerti sau în litigiu este evidențiată suma de 1.162.942 lei, suma pentru care au fost constituite ajustări pentru depreciere creanțe clienți incerti în anii precedenți. Sumele sunt aferente atât creanțelor externe față de FIDIA SPA ITALIA, GALIATI GROUP S R L ITALIA, MANDELI SISTEMI SPA ITALIA, MILCO FOOD ASFNOVGRAD BULGARIA și SAFOP SpA ITALIA, cât și unor creanțe interne, respectiv MONTANA MG SRL – INSOLVENTA CAMPULUNG MUSCEL, VULCAN S.A BUCUREȘTI;
 - ii. La finele anului 2025 Compania are înregistrate creanțe fiscale, respectiv TVA de recuperat în suma de 279.874 lei, precum și 305.997 lei reprezentând concedii medicale de recuperat de la Casa de Asigurări de Sănătate Alba;
 - iii. În anul 2025 Compania are încheiat un contract de împrumut pentru linie de credit în valoare de 2.100.000 euro, cu Unicredit Bank Alba Iulia, cu o dobândă de EURIBOR 6M+1,45% pe an, linie de credit garantată cu cesiune de creanțe, gaj pe stocuri de materii prime și materiale auxiliare precum și cu o ipotecă pe clădire și teren (pavilion administrativ cu terenul aferent de 526 mp). De asemenea are încheiat cu Unicredit Leasing Corporation IFN SA pentru o perioadă de 3 ani de la data utilizării, un leasing financiar în valoare de 273.000 euro, cu o dobândă de EURIBOR 3M+2,30% pe an, în vederea achiziționării unei mașini CNC ARES destinată fabricării modelelor de turnatorie din lemn și din polistiren.
- b. Notei 6 - Principalele politici contabile, care prezintă următoarele informații relevante:
 - i. Imobilizările corporale sunt reevaluate la data de 31.12.2025 (la fiecare 5 ani sau la orice dată în acest interval), motivatia fiind ca activitatea de producție a companiei se desfășoară într-un mediu extrem de agresiv, astfel ca deprecierea clădirilor, utilajelor și echipamentelor este mai accentuată și valoarea lor trebuie să reflecte realitatea din teren;
- c. Notei 10 - Alte informații - din situațiile financiare neconsolidate, care prezintă următoarele informații relevante:
 - i. La 31.12.2025 Compania înregistrează litigii în curs conform pct.10.8. din Nota 10 cu SC GEMAR MACHINE TOOLS SA (104.833,38 lei), SC VULCAN SA (235.648,95 lei), SC MONTANA MG SRL (25.930 lei), în valoare totală de 366.412,33 lei, reprezentând „pret neincasat”. De asemenea compania prezintă procesele în care are calitatea de debitor, deschise de SC ELECTRICA FURNIZARE SA, INVESTCAPITAL LTD;
 - ii. La 31.12.2025 Compania înregistrează garanții pentru creditele angajate, conform descrierii de la pct. 10.9. din Nota 10;

Principiul continuității activității

5. La pct. 10.11 din cadrul Notei 10 - Alte informații, este prezentată raportarea Companiei la Principiul continuității activității, menționându-se că, deși Compania este afectată și în 2025 de incertitudinea privind funcționarea normală în viitorul apropiat a economiilor țărilor în care activează Compania, precum și ale celor în care se afla partenerii acesteia, situație determinată de criza economică generată și de conflictul armat de la granițele țării dintre Rusia și Ucraina, analizând în permanență riscurile, dar și situația economico-financiară a Companiei, se concluzionează că nu există un risc major privind continuitatea activității. Concluzia se bazează pe analiza resurselor disponibile (disponibilități proprii în conturile bancare, credite contractate, comenzi pentru producție acoperitoare pentru primele 6 luni de activitate din 2026, stocuri existente, resurse de personal, etc.) și a măsurilor posibile de aplicat privind continuarea producției în ritm normal pe un schimb de lucru, cu posibilitatea extinderii lucrului în 2 schimburi, posibilitatea acordării concediului de odihnă tuturor salariaților pe o perioadă de 3 săptămâni, posibilitatea intrării în somaj tehnic a personalului până la reluarea normală a activităților, în caz de necesitate și altele. Indicatorii financiari de lichiditate, grad de îndatorare și solvabilitate detaliați în Nota 9. Indicatori economico-financiară susțin premisa de continuitate a activității, asumată de Conducerea Companiei;

Aspectele cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În cele ce urmează are loc descrierea fiecărui aspect cheie de audit.

Existența unor litigii cu partenerii: așa cum este detaliat în nota 10.8 la situațiile financiare, Compania are un număr de 5 litigii comerciale, din care ponderea o reprezintă litigiile de insolvență ale clienților și o serie de litigii în care compania are calitatea de debitor. Totodată, Compania a raportat clienți incerti în litigiu în Contul 4118 - Clienți incerti sau în litigiu în suma de 1.162.942,27 lei, suma pentru care au fost constituite ajustări pentru depreciere creanțe clienți incerti, în anii precedenți. Sumele în cauză reprezintă valori semnificative, astfel încât auditarea acestor creanțe litigioase a fost importantă pentru auditul nostru.

Cum s-a abordat aspectul respectiv pe parcursul auditului: am evaluat documentația juridică și stadiul litigiilor pe baza informațiilor furnizate de consilierii juridici ai Companiei. În plus, procedurile noastre de audit au inclus utilizarea unui expert în legislația comercială care ne-a asistat să evaluăm stadiul fiecărui litigiu, precum și necesitatea și cuantificarea ajustărilor de depreciere aferente. În ceea ce privește creanțele incerte, sumele care reprezintă ponderea cea mai mare din total creanțe incerte sunt în suma de 104.833,38 lei, valoare de încasat de la GEMAR MACHINE TOOLS SA. O altă societate care reprezintă o pondere ridicată în totalul creanțelor incerte este SC VULCAN SA cu suma de 235.648,95 lei, împotriva căreia de asemenea este deschisă procedura de insolvență. În opinia noastră, aceste creanțe rămân recunoscute corect ca și creanțe incerte până la recuperare.

Constatările auditorilor: din testările efectuate asupra modului de recunoaștere, depreciere, înregistrare și prezentare a creanțelor litigioase nu am constatat erori de calcul, declarare și prezentare.

Tranzacții cu părți afiliate: așa cum este detaliat în nota 10.10 la situațiile financiare, Compania are tranzacții cu părțile afiliate însemnate, în calitate de clienți și mai puțin semnificative în calitate de furnizori. Sumele în cauză, la clienți, au scăzut la suma totală de 14.661.006 lei, reprezentând 31,53% din totalul cifrei de afaceri al exercițiului financiar 2025, aceste tranzacții cu clienți - părți afiliate rămânând importante și pentru auditul nostru

Societatea a întocmit Dosarul preturilor de transfer pentru perioada 2023-2024, firma prestatoare de servicii concluzionând că preturile practicate cu firmele afiliate se încadrează în intervalul de comparabilitate cu preturile practicate cu firmele independente. Procedura de analiză continuă și pentru anul 2025, în baza contractului încheiat cu firma prestatoare

În baza adresei nr. ABG-DEX-5356/25.07.2025, ANAF a solicitat datele solicitate privind activitatea de prestări servicii și cheltuieli desfășurate cu părțile afiliate și cu terții pentru perioada 2020-2024, compania furnizând voluntar aceste informații.

Cum s-a abordat aspectul respectiv pe parcursul auditului: procedurile noastre de audit au inclus o analiză detaliată a prevederilor în materie de preturi de transfer în raport cu clienții Companiei care sunt afiliați cu C.I.M.U. SRL Italia, aceasta din urmă având o deținere în procent de 85,27 % din Companie după cumpărarea pachetului de acțiuni deținute de LION CAPITAL, care reprezenta 17,54 %. S-a constatat că C.I.M.U. SRL Italia este constituită din 9 societăți comerciale italiene din care nici una nu deține majoritatea părților sociale (max.24%), în contextul în care CIMU SRL nu asigură conducerea nici uneia din firmele participante și fără ca între ele să existe dependență. Se constată că Compania are dosar de preturi de transfer și că tranzacțiile sunt prezentate în situațiile financiare și pentru perioada anterioară 2023-2024, Compania continuând analiză și pentru anul 2025.

Constatările auditorilor: fără ca testările noastre să fie considerate exhaustive, considerăm că din testările efectuate asupra modului de practicare a preturilor în cadrul tranzacțiilor cu părțile afiliate nu am constatat abateri.

Principiul continuității activității: așa cum s-a arătat la paragraful 5 din prezentul raport, conducerea Companiei concluzionează că până la încheierea războiului de la granița României, nu există un risc major privind continuitatea activității.

Cum s-a abordat aspectul respectiv pe parcursul auditului: procedurile noastre de audit au inclus o analiză detaliată a resurselor disponibile și a măsurilor posibile de aplicat, menționate în Nota 10 - Alte informații, (paragraful 10.11), respectiv asupra disponibilităților proprii în conturile bancare, situației creditelor contractate și neangajate, situației stocurilor de materii prime și materiale pentru continuarea activității, situației asigurării cu personal calificat angajat disponibil, posibilității continuării producției în ritm normal pe un schimb de lucru, posibilității acordării concediului de odihnă tuturor salariaților pe o perioadă de 3 săptămâni, posibilității intrării în somaj tehnic a personalului până la reluarea normală a activităților și altele.

Constatările auditorilor: considerăm că din testările efectuate asupra resurselor disponibile și a măsurilor posibile de aplicat, Compania își va putea continua activitatea pe parcursul anului 2026 fără afectarea gravă și iremediabilă a activităților. În baza procedurilor efectuate, nu am identificat o incertitudine semnificativă privind capacitatea companiei de a-și continua activitatea.

Alte informații decât situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea

7. Compania deține autorizații de gospodărie a apelor, autorizații de mediu și sanitare valabile.

Alte informații – Raportul administratorilor

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, 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 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 legătura cu auditul situațiilor financiare 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 înconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

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

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 informațiile cerute de OMFP nr.1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Companie și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare 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.

Responsabilitățile conducerii pentru situațiile financiare

9. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu L 82/1991 și OMFP nr. 1802/2014, precum 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. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea 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 Compania sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Conducerea este responsabilă pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Companiei.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. 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-urile 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 cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, 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 cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată 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 Companiei.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente 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 Companiei 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 Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. 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 ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Semnătura,

Alba Iulia, 18.03.2026

Auditor financiar

Înregistrat la Autoritatea pentru Supraveghere
Publica a Activității de Audit Statutar

nr. AF42/4/1/23

cc. Todor Ionela

