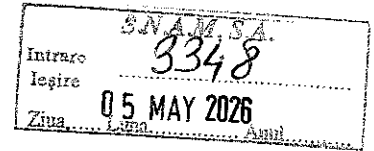




SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE S.A.

București, România
Calea Plevnei, nr.137 C, Sector 6, Cod postal 060011
Tel. 021/316.80.69; 316.80.73; Fax : 021/316.80.71
Cod de înregistrare fiscală (C.I.F.): RO 1590040
Nr. de ordine în Registrul Comerțului J1998002182408
Capital social subscris și vărsat: 4.352.910 lei
Cont RO97CECEB00030RON2605312- CEC Bank Victoriei
www.snam.ro / E-mail: secretariat@snam.ro



Către,

**MINISTERUL ECONOMIEI, DIGITALIZĂRII,
ANTREPRENORIALULUI SI TURISMULUI**

Secretariat DAPS
E-mail: office.dapgci@economie.gov.ro

CONVOCATOR

Consiliul de Administrație al Societății Naționale a Apelor Minerale S.A., cu sediul în Calea Plevnei, nr. 137C, Sector 6, București, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/2182/1998, având Codul unic de înregistrare 1590040, convoacă **ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR**, în data de **05 / 08 iunie ora 14⁰⁰** la sediul societății, conform prevederilor Legii nr. 31/1990.

Ordinea de zi:

1. **Aprobarea** situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2025, conform celor prevăzute în Nota nr. 3306 din 04.05.2026.
2. **Aprobarea** acoperirii pierderilor din anii anteriori și a pierderii exercițiului financiar aferent anului 2025, potrivit celor prevăzute în Nota nr. 3308 din 04.05.2026.
3. **Aprobarea** descărcării de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar 2025, în conformitate cu cele prevăzute în Nota nr. 3307 din 04.05.2026.

***Președintele Consiliului de Administrație al
SOCIETĂȚII NAȚIONALE A APELOR MINERALE S.A.***

Felix – Florin BRANIȘTE

Secretar A.G.A.,
Alexandru PÎRVU



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE S.A.

București, România

Calea Plevnei, nr.137 C, Sector 6, Cod postal 060011

Tel. 021/316.80.69; 316.80.73; Fax : 021/316.80.71

Cod de înregistrare fiscală (C.I.F.): RO 1590040

Nr. de ordine în Registrul Comerțului J1998002182408

Capital social subscris și vărsat: 4.352.910 lei

Cont RO97CECEB00030RON2605312- CEC Bank Victoriei

www.snam.ro / E-mail: secretariat@snam.ro



CĂTRE: ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

NOTĂ

PRIVIND APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE AFERENTE ANULUI 2025

Societatea Națională a Apelor Minerale - S.A. a exploatat în anul 2025 ,cu un număr de 133 de salariați, pe baza licențelor de concesiune, 41 de perimetre pentru extracția apei minerale naturale la sursă (pentru consum alimentar și terapeutică) și a extracției dioxidului de carbon natural utilizat în balneaj. Astfel societatea deține 41 licențe de concesiune pentru exploatare.

Amplasamentul surselor hidrominerale și/sau substanțe asociate este în zona extravilană, acestea fiind răspândite în 14 județe (Arad, Bihor, Brașov, Caraș-Severin, Covasna, Harghita, Hunedoara, Iași, Maramureș, Mureș, Neamț, Satu Mare, Suceava și Timiș.)

Legislația aplicată la întocmirea situațiilor financiare ale anului 2025 a fost următoarea:

Legea contabilității nr. 82/1991 - republicată, cu modificările și completările ulterioare ;

Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare ;

Legea 207/2015 privind Codul de Procedura Fiscala, cu modificările și completările ulterioare ;

O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare ;

O.M.F.P. nr. 107/2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice;

O.M.F.P. nr. 1.826/2003 pentru aprobarea Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune ;

O.M.F.P. nr. 2.861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ;

O.M.F.P. nr. 2634/2015 privind documentele financiar-contabile ;

Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare ;

Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare ;

O.G. nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare;

O.M.F.P. nr. 144/2005 privind aprobarea Precizărilor pentru determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform O.G. nr. 64/2001, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare;

O.U.G 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobată prin Legea 111/2016;

O.G nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară.

Potrivit cerințelor prevăzute de Cap.1, Secțiunea 1.3 ,alin.(4) din Anexa 1, parte integrantă a O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a 34 a C.E.E., cu modificările și completările ulterioare și de **Anexa nr.1, Secțiunea II, Lit. A., pct.2.3. din O.M.F.P. nr. 107/2025** privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, societatea a întocmit situații

financiare anuale, cu următoarele componente: bilanț (cod 10) în structura prevăzută la pct.598 din reglementările contabile, cont de profit și pierdere (cod 20) în structura prevăzută la pct. 600 din reglementările contabile, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie și note explicative la situațiile financiare anuale. Acestea vor fi însoțite de formularul "Date informative" (cod 30) și formularul "Situația activelor imobilizate" (cod 40), cuprinse în structura prevăzută la pct.7, respectiv 8 din anexa 4 la ordin.

Formatul și structura formularelor pentru situațiile financiare anuale este cel prevăzut în O.M.F.P. nr.2036/ 2025 și publicat în monitorul oficial nr.41/20.01.2026.

Societatea Națională a Apelor Minerale S.A. a încheiat anul cu un rezultat brut negativ în valoare de 4.266.155 lei.

Acest rezultat brut negativ a fost determinat, în mod decisiv, de un factor extern de natură fiscală: creșterea substanțială a cheltuielilor cu impozitele și taxele. Impactul major a provenit din recalcularea redevenței miniere, în contextul în care actualizarea prețului apei minerale naturale la sursă a fost implementată cu o întârziere considerabilă față de momentul majorării cotei de redevență. Acest decalaj între creșterea costurilor de exploatare (taxe) și posibilitatea de ajustare a veniturilor, a creat o presiune directă asupra marjei de profit, generând pierderea înregistrată la nivelul rezultatului brut.

Această presiune asupra rezultatului financiar derivă din asimetria dintre calendarul de actualizare a redevenței miniere și cel al ajustării prețului de livrare, așa cum am prezentat mai sus. Redevența, stabilită pentru concesionarea activităților de exploatare a resurselor minerale, a suferit modificări structurale și legislative cu un impact direct în costurile de producție.

Dacă la data ultimei ajustări a prețului la sursă, redevența era fixată la 4 euro/1000 litri (calculată la cursul EUR din ziua plății), cadrul legislativ actual (Legea Minelor nr. 85/2003, actualizată prin OUG 91/2023) a ridicat pragul de bază la 4,55 euro/1000 litri, raportat la cursul din Jurnalul Oficial al UE. Mai mult, conform prevederilor Ordinului Președintelui ANRM nr. 241/07.05.2025, acest cuantum este supus indexării anuale cu rata inflației, după cum urmează:

- **Pentru anul 2024:** s-a aplicat un indice de 1,104, rezultând o redevență de **5,02 euro/1000 litri**;
- **Pentru anul 2025:** s-a aplicat un indice de 1,166, rezultând un cuantum de **5,31 euro/1000 litri**.

Analizând aceste cifre, observăm o creștere progresivă a redevenței cu **1,02 euro** în 2024 și cu **1,31 euro** în 2025 față de nivelul de referință anterior. Impactul financiar imediat a fost resimțit prin plata unei diferențe suplimentare de **1.019.644 lei** aferentă anului 2024, fapt ce a ridicat costul total cu redevența la **23.663.644 lei**, reprezentând o pondere covârșitoare de **51,47% din totalul cheltuielilor** societății, iar pentru anul 2025 impactul financiar a fost resimțit prin plata unei diferențe suplimentare de 4.081.000 lei aferentă perioadei 01.01.2025-30.09.2025.

Pentru a înțelege scăderea marjei de profit, este relevantă evoluția ponderii redevenței în structura de preț:

1. **În 2022:** redevența reprezenta **45,77%** din prețul de livrare.
2. **În prezent (înainte de ajustarea prețului):** această taxă a ajuns să absoarbă **61,09%** din prețul actual de 43,25 lei/1000 litri.
3. **Post-ajustare:** prin noul preț propus (56,80 lei/1000 litri), s-a redus ponderea redevenței la un nivel sustenabil de aproximativ **46,51%**, similar celui din 2022.

În concluzie, pierderea înregistrată în 2025 este rezultatul direct al menținerii unui preț de livrare istoric în fața unor costuri fiscale (redevențe) care s-au indexat accelerat, transformând profitul estimat în deficit operațional până la momentul alinierii tarifelor de livrare.

Menționăm faptul că la data de 31.03.2026, Societatea Națională a Apelor Minerale S.A. înregistrează un profit contabil brut în cuantum de 651 mii lei.

În cursul exercițiului financiar al anului 2025, S.N.A.M. - S.A. și-a desfășurat activitatea pe bază indicatorilor economico - financiari conținuți în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2025, buget întocmit în conformitate cu prevederile următoarelor acte normative: O.U.G 26/2013, privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr.47/2014, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 9/2025 a bugetului de stat pe anul 2025, Legea nr.10/2025 a bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2025.

Bugetul de venituri și cheltuieli al Societății Naționale a Apelor Minerale SA pentru anul 2025, a fost aprobat prin H.G.nr.487/22.05.2025.La data aprobării bugetului de venituri și cheltuieli societatea se afla sub autoritatea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului.

ANALIZA ÎNDEPLINIRII LIVRĂRILOR DE APĂ MINERALĂ NATURALĂ LA SURSĂ

În funcție de tipul substanței minerale, apa minerală naturală la sursă pentru consum alimentar și dioxidul de carbon pentru balneatie livrată în anul 2025, se prezintă astfel :

TIPUL SUBSTANȚEI MINERALE	U.M.	LIVRARE SUBSTANȚĂ MINERALĂ UTILĂ		DIFERENȚE +,-	%
		APROBAT PRIN B.V.C.	REALIZĂRI		
		AN 2025	AN 2025		
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2X100
Apă minerală naturală la sursa pentru consum alimentar(pentru îmbuteliere)	mii litri	1.110.000	1.051.530	-58.470	94,73
Apă minerală naturală pentru balneatie	mii litri	160.000	159.000	-1.000	99,38
Dioxid de carbon pentru balneatie	mii kg.	0	1307	+1.307	100,00

După cum se poate constata, societatea a înregistrat o ușoară scădere a livrărilor de apă minerală naturală pentru balneatie și a livrărilor de apă minerală naturală la sursă pentru consum alimentar.

În perioada 01.01.2025 - 31.12.2025 valoarea facturată pentru livrarea de apă minerală naturală la sursă pentru consum alimentar și pentru balneatie, a fost de 49.292.118 lei , în raport cu nivelul sumei aprobate în B.V.C pentru anul 2025, în cuantum de 51.629.000 lei.

În cadrul serviciilor teritoriale, livrarea substanței minerale către beneficiari (valoric) la data de 31.12.2025 se prezintă astfel:

TIPUL SUBSTANȚEI MINERALE	SERV. TER.CENTRU		SERV.TER.VEST		SERV.TER.NORD		TOTAL	
	lei	%	lei	%	lei	%	Lei	%
0	1	2=1/7*100	3	4=3/7*100	5	6=5/7*100	7	8
Apă minerală naturală pentru consum alimentar	28.150.553	58,95	5.073.934	10,61	14.529.703	29,73	47.754.190	100.0
Apă minerală naturală pentru balneatie	411.561	31,33	1.017.848	62,51	107.212	6,16	1.536.621	100.0
Dioxid de carbon pentru balneatie	1.307		0	0	0	0	1.307	100.0
TOTAL	28.563.421		6.091.782	73,12	14.636.915	35,89	49.292.118	100.0

ANALIZA SITUAȚIEI PATRIMONIALE

Din analiza comparativă a datelor înscrise în raportarea contabilă **Bilanț** (Formular 10), situația patrimoniului S.N.A.M. - S.A. la data de 31.12.2025, se prezintă astfel:

ACTIV

- lei -

INDICATORI	01.01.2025	%	31.12.2025	%	Diferențe
					+, -
0	1	2	3	4	5 = 3-1
A. ACTIVE IMOBILIZATE, TOTAL, din care:	12.638.315	37,37	15.699.910	55,19	3.061.595
a) - imobilizări necorporale	175.782	0,52	69.935	0,25	-105.847
b) - imobilizări corporale	12.173.146	35,99	15.347.523	53,95	3.174.377
c) - imobilizări financiare	289.387	0,86	282.452	0,99	-6.935
B. ACTIVE CIRCULANTE, TOTAL, din care:	18.393.418	54,39	11.187.701	39,33	-7.205.717
a) – stocuri	601.992	1,78	483.001	1,70	-118.991
b) – creanțe	7.737.440	22,88	7.127.332	25,06	-610.108
c) - investiții pe termen scurt	5.951.994	17,60	1.039.808	3,65	-4.912.186
d) - casa și conturi la bănci	4.101.992	12,13	2.537.560	8,92	-1.564.432
C. CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS	2.787.646	8,24	1.559.481	5,48	-1.228.165
TOTAL ACTIVE (A+B+C)	33.819.379	100,00	28.447.092	100,00	-5.372.287

Activele societății prezintă față de începutul anului o scădere în cuantum de 5.372.287 lei determinată în principal de scaderea valorii activelor circulante.

Valoarea totală a disponibilității bănești aflate în conturile curente ale societății (investiții pe termen scurt și casa și conturi la bănci), au scăzut față de începutul anului 2025 cu suma de 6.476.618 lei.

Cheltuielile înregistrate în avans au înregistrat o scădere de 1.228.165 lei față de începutul anului 2025.

PASIV

CAPITALURILE PROPRII

Capitalurile proprii au înregistrat față de începutul anului o descreștere în cuantum de 5.990.711 lei, de la 22.860.978 lei (01.01.2025) la 16.870.267 lei (31.12.2025).

DATORIILE

Față de începutul anului, datoriile înregistrează o creștere în cuantum de 700.353 lei, de la 10.147.416 lei (01.01.2025) la 10.847.769 lei (31.12.2025).

În structură, datoriile sunt următoarele:

-lei-

DATORII	Sold la 31 decembrie	Termen de exigibilitate		
	(col. 2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
DATORII, TOTAL, din care:	10.847.769	10.847.769	-	-
Datorii comerciale	1.522.711	1.522.711	-	-
Clienți - creditori	35	35		

Obligații față de bugetul asigurărilor sociale	446.150	446.150	-	-
Obligații față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	40.876	40.876	-	-
Garanții de bună execuție, de participare la licitații	1.526.796	1.526.796	-	-
Taxa pe valoarea adăugată	479.434	479.434	-	-
Impozitul pe venituri de natura salariilor	78.821	78.821	-	-
Redevențe miniere, taxe explorare, exploatare	5.677.544	5.677.544	-	-
Decontări din oper. în participații POSDRU ID132077	19.179	19.179	-	-
Obligații față de alți creditori	255.883	255.883	-	-
Pesonal salarii datorate	800.340	800.340		

Menționăm că toate datoriile aflate în sold la 31.12.2025 sunt datorii curente.

S-au achitat toate datoriile față de furnizori conform termenelor contractuale. De asemenea, obligațiile de plată către bugetul de stat, asigurările sociale și fondurile speciale, aflate în sold la 31.12.2025, sunt aferente lunii decembrie 2025 și au fost achitate la termenele legale. Singura excepție o reprezintă redevența datorată bugetelor locale, care a fost achitată cu o întârziere de 25-30 de zile.

ANALIZA ACTIVITĂȚII DE INVESTIȚII

Pentru anul 2025, Societatea Națională a Apelor Minerale SA a bugetat un program de investiții de **34.108 mii lei** (exclusiv TVA). Din această sumă, 30.000 mii lei au fost alocați achiziției unei fabrici de îmbuteliere, însă proiectul nu a fost finalizat ca urmare a lipsei aprobărilor necesare din partea acționarului.

Programul de investiții a fost conceput în așa fel încât să permită:

- exploatarea optimă și rațională a substanțelor minerale utile, în condițiile asigurării continuității activității de exploatare, explorare, protecție a surselor și a zăcămintelor;
- urmărirea parametrilor cantitativi la sursă, care să se alinieze la normele europene și să elimine posibilitatea unor erori de operator, prin utilizarea unor echipamente și aparate de măsurare adecvate;
- monitorizarea în timp real a cantității de apă livrate prin implementarea unui sistem integrat de contorizare care să se poată transmite date într-un soft specializat, la sediul central;
- realizarea strategiei de informatizare a societății în vederea extinderii cantitative și calitative a activității de prelucrare a datelor geologice, hidrogeologice, tehnice, de producție, juridice, precum și pentru preluarea, procesarea și interpretarea datelor din teritoriu.
- dezvoltarea unui nou domeniu de activitate, și anume îmbuteliere apă minerală naturală ;

Procesul de achiziție pentru toate obiectivele de investiții a respectat integral prevederile Legii nr.98/2016 privind achizițiile publice, cu modificările și completările ulterioare. Totodată, precizăm că finanțarea acestor cheltuieli a fost asigurată exclusiv din surse proprii.

Programul de investiții pentru anul 2025 a fost aprobat inițial prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 5/30.01.2025. Ulterior, pe parcursul exercițiului financiar, acesta a fost optimizat prin reprioritizarea obiectivelor și realocarea fondurilor disponibile, renunțând la anumite proiecte de investiții și înlocuite cu proiecte noi. În urma acestor modificări structurale, programul a fost actualizat de cinci ori și validat prin Deciziile CA nr. 10/12.02.2025, nr. 30/07.07.2025, nr. 37/05.09.2025, nr. 41/03.10.2025 și nr. 44/03.11.2025.

Cheltuielile pentru investiții în anul 2025 s-au realizat după cum urmează:

Nr. crt.	Denumire	Program Aprobabil Conform Deciziilor Consiliului de Administrație	Realizat AN 2025	%
0	1	2	3	4=3/2*100
1	Sonde multiparametru cu transmitere la distanță -5 bucăți	135.000	135.000	100,00
2	Trusă multiparametru portabilă -1 bucată	13.500	13.500	100,00
3	Pipeta electronica monocanal- 2 buc	8.650	8.650	100,00
4	Electropompe submersibile - 14 buc	98.545	72.045	73,11
5	Generator curent trifazat- 2 buc	21.795	21.795	100,00
6	Contoare M- Bus - 4 buc	11.128	8.913	80,09
7	PH – metru portabil - 1 buc	2.589,74	2589,74	100,00
8	Oxigenometru - 1 buc	3.670	3.670	100,00
9	Convertizoare de frecventa - 2 buc	6.100	6.100	100,00
10	Conductivimetru - 1 buc	2.735	2.735	100,00
11	Cap de exploatare inox - 3 buc	35.000	4.000	11,43
12	Branșament electric și coloană de distribuție energie electrică până la cabina de protecție a sursei Izvor Felicia, Zăcământ Poiana Coșnei, inclusiv cablu electric ACY ABY- 550 ML	60.356	60.356	100,00
13	Construcție cabină foraj, refacere instalație electrică Buziaș FII	104.000	0	0
14	Lucrari reparații foraj F1 bis Dorna Candrenilor	400.000	64.800	0
15	Punere in siguranta foraj F 3506 Iasi-Nicolina	77.400	77.400	100,00
16	Lucrari de reabilitare foraj cu coloana de inox perimetrul Rosu F4	400.000	79.830	0
17	Sistem de alarmare la incendiu Laborator	21.825	21.825	100
18	Foraj explorare/explatate Brosteni-Jud Suceava	699.206		0
19	Construcție cabina de protecție sursa cu fundație beton și umplutura pt înaltare cota capului de exploatare - perimetrul Sisterea	67.150	0	0
20	Lucrari de execuție precaptare perimetrul Pietrosu- Bogolin, com.Crucea, jud. Suceava	160.487	0	0
21	Lucrări de reparații împrejmuire (inclusiv poartă) și bazine zăcământ Domogled-Băile Herculane	244.160	244.160	100,00
22	Lucrări de execuție foraj de înlocuire pentru zăcământ Sâncrăieni, Jud Harghita	493.400	493.400	100,00
	TOTAL	3.066.698	1.320.768	43,07

După cum se poate constata, din punct de vedere valoric, programul de investiții a fost realizat în proporție de 43,07 %. În cursul anului 2025 s-au realizat investiții în valoare de 1.320.768 lei din surse proprii de finanțare.

În urma celor prezentate vă rugăm să aprobați Situațiile Financiare aferente anului 2025, însoțite de Fluxul de Numerar, Modificarea Capitalurilor Proprii, Notele explicative aferente Situațiilor Financiare, Raportul auditorului extern asupra Situațiilor Financiare și Raportul Administratorilor aferent exercițiului financiar 2025.

Menționăm faptul că Situațiile Financiare aferente anului 2025 au fost avizate favorabil de către Consiliul de Administrație în baza Deciziei nr.11/04.05.2026.

Anexăm prezentei note următoarele :

1. Situațiile Financiare Anuale 2025 (Formular 10,20,30,40) ;
2. Modificarea Capitalurilor proprii ;
3. Situația Fluxului de Numerar ;
4. Notele Explicative asupra Situațiilor Financiare aferente anului 2025 ;
5. Raportul Auditorului Extern asupra Situațiilor Financiare aferente anului 2025;
6. Raportul Administratorilor aferent exercițiului financiar 2025 ;
7. Decizia Consiliului de Administrație nr.11/04.05.2026.

Cu stimă,

**PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
FELIX FLORIN BRANIȘTE**

**ÎNTOCMIT,
DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU**

Bifati numai dacă este cazul:	<input type="checkbox"/> Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti	S1002_A1.0.0 / 27.03.2026	Tip situație financiară: BL
	<input type="checkbox"/> Sucursala	<input checked="" type="radio"/> An	<input type="radio"/> Semestru
	<input type="checkbox"/> GIE - grupuri de interes economic	Anul 2025	
	<input type="checkbox"/> Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris	Suma de control	4.352.910

Entitatea SOCIETATEA NATIONALA A APELOR MINERALE SA

Adresa	Județ Bucuresti	Sector Sector 6	Localitate Bucuresti
	Strada CALEA PLEVNEI	Nr. 137C	Bloc Scara Ap. Telefon

Număr din registrul comerțului J1998002182408 Cod unic de inregistrare 1 5 9 0 0 4 0

Forma de proprietate	14--Companii si societati nationale	Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)
	<input type="radio"/> CAEN 2024 <input checked="" type="radio"/> CAEN 2025	

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN) 0899--Alte activitati extractive n.c.a. Activitatea preponderenta efectiva desfasurata (cod si denumire clasa CAEN) 0899--Alte activitati extractive n.c.a.

Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

Entități mijlocii, mari si entități de interes public Entități de interes public

Entități mici

Microentități

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. persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în Români

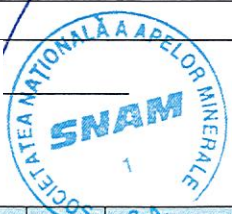
Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile de interes public si de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementarile contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificarile și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT
F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
F30 - DATE INFORMATIVE
F40 - SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

Indicatori :	Capitaluri - total	16.870.267
	Capital subscris	4.352.910
	Profit/ pierdere	-4.266.155

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),
 Numele și prenumele
 GHEORGHE GABRIEL CONSTANTIN

Semnătura _____



INTOCMIT,

Numele și prenumele
 ZAINEA LAURENTIU

Calitatea
 11--DIRECTOR ECONOMIC

Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale?	<input checked="" type="radio"/> DA <input type="radio"/> NU	Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale (L162/2017)?	<input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU
Entitatea are organizată activitate de audit intern, potrivit legii?	<input checked="" type="radio"/> DA <input type="radio"/> NU	Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori?	<input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU

Semnătur _____

AUDITOR

Nume și prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit
 AUDITOR FINANCIAR SARRA SRL

Nr.de inregistrare in Registrul ASPAAS CIF/ CUI
 FA194 1 4 5 7 6 0 4 7

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA

Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

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	175.782	69.935
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	175.782	69.935
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	6.247.995	8.949.780
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	2.941.588	2.687.927
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	90.609	89.270
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11		
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12	2.520.693	3.258.253
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	224.241	217.662
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15		
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16	16	148.020	144.631
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	12.173.146	15.347.523
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	289.387	282.452
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	289.387	282.452
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	12.638.315	15.699.910
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	576.171	458.189
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27		
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		
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	25.821	24.812
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	601.992	483.001
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	6.847.904	5.975.712
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	889.536	1.151.620
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	7.737.440	7.127.332
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	5.951.994	1.039.808
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39	5.951.994	1.039.808
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
(din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	4.101.992	2.537.560
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	18.393.418	11.187.701
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	44	43	1.859.955	734.229
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44	927.691	825.252
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		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	8	35
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	481.858	1.522.711
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	9.665.550	9.325.023
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	10.147.416	10.847.769
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	10.105.957	1.074.161
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	23.671.963	17.599.323
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		
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64		
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	647.324	565.395
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	647.324	565.395
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	163.661	163.661
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	163.661	163.661
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	163.661	163.661
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	4.352.910	4.352.910

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	4.352.910	4.352.910
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86	603.195	603.195
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87	4.623.921	5.696.037
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	969.047	969.047
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	9.698.255	9.698.255
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	10.667.302	10.667.302
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	96	95		0
SOLD D (ct. 117)	97	96	0	183.022
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	2.613.650	
SOLD D (ct. 121)	99	98	0	4.266.155
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	22.860.978	16.870.267
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	22.860.978	16.870.267

*) 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 și prenumele

Numele și prenumele

GHEORGHE GABRIEL CONSTANTIN

ZAINEA LAURENTIU

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in  profesional:

Formular
VALIDAT



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
A		B	1	2
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	48.154.164	49.418.707
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)		
— 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	48.154.164	49.418.707
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03		
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		
Sold D	08	08		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	380.883	384.262
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14		
-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	48.535.047	49.802.969
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	688.279	756.997
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	88.749	243.787
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	746.750	810.401
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	731.429	796.729
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)	15.321	13.672
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20		
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21		
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	14.318.725	15.384.602
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	13.578.844	14.784.829

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2025

F30 - pag. 1

Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr.rd. 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		4.266.155
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			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)		05	05			
- peste 30 de zile		06	06			
- peste 90 de zile		07	07			
- peste 1 an		08	08			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)		09	09			
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate		10	10			
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară		12	12			
- contributi 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 creditorii		16	16			
Impozite, taxe si contributi 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 salariatii		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025
A			B	1		2
Numar mediu de salariatii		20	19	126		133
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		21	20	131		133
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	28.432.958

b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	739.881	599.773
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	1.444.516	1.456.318
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	25a (306)	1.444.516	1.456.318
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	-650.256	650.256
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29		650.256
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30	650.256	
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	30.471.725	35.323.576
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	4.635.849	4.027.915
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile (ct. 612), din care:	36	33	1.154.329	1.226.139
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chirile (ct. 6123)	39	33c (309)	1.154.329	1.226.139
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)	55.000	110.000
- 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)	24.388.793	29.742.630
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34		200
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		230
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	237.754	216.462
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	-1.139.755	-439.826
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40	290.000	208.071
- Venituri (ct.7812)	53	41	1.429.755	647.897
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	45.968.733	54.186.111
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	2.566.314	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	0	4.383.142
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	319.567	117.722
- 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	1.396	1.103
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	320.963	118.825
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		
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	4.662	1.838
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	4.662	1.838
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	316.301	116.987
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	62	48.856.010	49.921.794
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	63	45.973.395	54.187.949
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	2.882.615	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	0	4.266.155
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66	268.965	
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	2.613.650	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	0	4.266.155

*) 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

GHEORGHE GABRIEL CONSTANTIN

Semnătura _____



Formular
VALIDAT

Numele si prenumele

ZAINEA LAURENTIU

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in ofrganismul profesional:

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente , din care:	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (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		1.295.602
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		1.295.602
V. Tichete acordate salariaților	Nr.rd. OMF nr.2036/ /2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37		595.755
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	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)		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39		
- din fonduri publice	45	40	0	0
- din fonduri private	46	41		
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. 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	148.020	144.631
- 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	289.387	282.452
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 părți 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	289.387	282.452
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	289.387	282.452
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57	7.635.174	6.761.973
- 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		
- 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)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60		
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	722.922	659.113
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	225.294	206.374
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	263.297	218.408
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64	234.331	234.331
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătură 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 neîncasate 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		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	2.954.260	2.051.988
- 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	2.954.260	2.051.988
- 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	14.427	11.638
- în lei (ct. 5311)	99	85	14.427	11.638
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	4.087.565	2.525.921
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	4.074.624	2.514.149
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	12.941	11.772
- 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	10.147.416	10.847.769

Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u>) (din ct. 519), (rd.97+98)	110	96		
- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u>) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	1.485.940	1.526.796
- 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	481.865	1.522.746
- 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		
- 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)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	926.306	800.340
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	6.969.685	6.722.825
- datorii în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	724.000	446.150
- datorii fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	6.233.734	6.263.472
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	130	114	11.951	13.203
- alte datorii în legătura 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 acționarilor / asociaților (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	283.620	275.062
-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	19.179	19.179
-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	264.441	255.883
- 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	4.352.910	4.352.910
- acțiuni cotate 4)	150	131		
- acțiuni necotate 5)	151	132	4.352.910	4.352.910
- părți sociale	152	133		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134		
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	20.610	20.610
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	1.839.601	1.632.114
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		

- 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 acționarilor/ asociatilor din profitul raportat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul raportat	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

GHEORGHE GABRIEL CONSTANTIN

Semnatura _____



Formular
VALIDAT

Numele si prenumele

ZAINEA LAURENTIU

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

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

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

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

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

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

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

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, 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, cf. OMF nr.2036/ 2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/ 2025).
- 8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.
- 9)-10) Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.

SITUATIA ACTIVEI 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.Cheptuiei de constituire	01				X	
2.Cheptuiei de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	542.457	0	0	X	542.457
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	542.457	0	0	X	542.457
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08	38.573			X	38.573
2.Constructii	09	8.018.005	3.486.140	2.559.938		8.944.207
3.Instalatii tehnice si masini	10	9.460.257	299.371	152.993		9.606.635
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	372.795	21.825			394.620
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13					
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14	2.541.795	788.236	50.676		3.279.355
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15	349.662				349.662
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17	148.020	144.631	148.020		144.631
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	20.929.107	4.740.203	2.911.627		22.757.683
III.Imobilizari financiare	19	289.387		6.935	X	282.452
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	21.760.951	4.740.203	2.918.562		23.582.592

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 immobilizari	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 immobilizari necorporale	23	366.675	105.847	0	472.522
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26	366.675	105.847	0	472.522
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	1.808.583	779.869	2.555.452	33.000
3.Instalatii tehnice si masini	29	6.518.669	540.859	140.820	6.918.708
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	282.186	23.164		305.350
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32	125.421	6.579		132.000
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	8.734.859	1.350.471	2.696.272	7.389.058
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	9.101.534	1.456.318	2.696.272	7.861.580

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor immobilizate 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 immobilizate

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	21.102			21.102
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	21.102			21.102
III.Imobilizari financiare					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53	21.102			21.102

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

INTOCMIT,

Numele si prenumele

GHEORGHE GABRIEL CONSTANTIN

Semnătura _____



Formular
VALIDAT

Numele si prenumele

ZAINEA LAURENTIU

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

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	-
		+

532	Alte valori	A					614.500,0	614.500,0	112.325,0	112.325,0	726.825,0	726.825,0								
5328	Alte valori	A					614.500,0	614.500,0	112.325,0	112.325,0	726.825,0	726.825,0								
542	Avansuri de trezorerie	A					206.391,37	206.391,37	11.033,93	11.033,93	217.425,30	217.425,30								
581	Viramente interne	A					6.833.488,89	6.833.488,89	601.207,0	601.207,0	7.434.695,89	7.434.695,89								
Total clasa 6							49.592.124,04	49.592.124,04	5.243.722,66	5.243.722,66	54.835.846,70	54.835.846,70								
602	Cheltuieli cu materialele consumabile	A					696.126,09	696.126,09	60.870,90	60.870,90	756.996,99	756.996,99								
6022	Cheltuieli privind combustibilii	A					291.459,78	291.459,78	24.252,46	24.252,46	315.712,24	315.712,24								
6024	Cheltuieli privind piesele de schimb	A					112.134,62	112.134,62	7.471,37	7.471,37	119.605,99	119.605,99								
6028	Cheltuieli privind alte materiale consumabile	A					292.531,69	292.531,69	29.147,07	29.147,07	321.678,76	321.678,76								
603	Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	A					239.405,73	239.405,73	55,29	55,29	239.461,02	239.461,02								
605	Cheltuieli privind utilitatile	A					636.270,55	636.270,55	174.131,14	174.131,14	810.401,66	810.401,66								
6051	CHELTUIELI PRIVIND ENERGIA	A					624.535,26	624.535,26	172.194,21	172.194,21	796.729,47	796.729,47								
6052	CHELTUIELI PRIVIND CONSUM APA	A					11.735,29	11.735,29	1.936,90	1.936,90	13.672,19	13.672,19								
608	Cheltuieli privind ambajajele	A					4.175,50	4.175,50	150,50	150,50	4.326,0	4.326,0								
611	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	A					76.992,48	76.992,48	5.602,96	5.602,96	82.595,44	82.595,44								
612	Cheltuieli cu redeventile, localitile de gestiune si chiriile	A					1.109.533,57	1.109.533,57	116.605,43	116.605,43	1.226.139,0	1.226.139,0								
613	Cheltuieli cu primele de asigurare	A					108.511,49	108.511,49	16.380,72	16.380,72	124.892,21	124.892,21								
615	Cheltuieli cu pregatirea personalului	A					8.994,0	8.994,0			8.994,0	8.994,0								
618	Cheltuieli de consultanta	A					90.000,0	90.000,0	20.000,0	20.000,0	110.000,0	110.000,0								
621	Cheltuieli cu colaboratorii	A					1.535.464,0	1.535.464,0	96.650,0	96.650,0	1.632.114,0	1.632.114,0								
622	Cheltuieli privind comisiioanele si onorariile	A					289.960,0	289.960,0	56.000,0	56.000,0	345.960,0	345.960,0								
623	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	A					90.956,79	90.956,79	8.159,43	8.159,43	99.116,22	99.116,22								
624	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	A					18.418,23	18.418,23	1.724,20	1.724,20	20.142,43	20.142,43								
625	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	A					101.313,65	101.313,65	5.032,65	5.032,65	106.346,30	106.346,30								
626	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	A					44.449,01	44.449,01	4.416,37	4.416,37	48.865,38	48.865,38								
627	Cheltuieli cu serviciile bancare si asinilate	A					19.154,22	19.154,22	1.546,16	1.546,16	20.700,38	20.700,38								
628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	A					1.310.447,53	1.310.447,53	227.740,60	227.740,60	1.538.188,13	1.538.188,13								
635	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asinilate	A					27.130.470,12	27.130.470,12	2.612.160,11	2.612.160,11	29.742.630,23	29.742.630,23								
641	Cheltuieli cu salariile personalului	A					12.816.566,0	12.816.566,0	1.367.046,0	1.367.046,0	14.183.612,0	14.183.612,0								
642	Cheltuieli cu avantajele în natura si tichetele acordate salariatilor	A					560.829,0	560.829,0	40.388,0	40.388,0	601.217,0	601.217,0								
6421	Cheltuieli cu avantajele în natura acordate salariatilor	A					5.324,0	5.324,0	138,0	138,0	5.462,0	5.462,0								
6422	Cheltuieli cu tichetele acordate salariatilor	A					555.505,0	555.505,0	40.250,0	40.250,0	595.755,0	595.755,0								

645	Cheltuieli privind asigurările si protecia sociala	A						191.818,0		191.818,0	65.500,0	65.500,0	257.318,0	257.318,0		
6458	Alte cheltuieli privind asigurările si protecia sociala	A						191.818,0		191.818,0	65.500,0	65.500,0	257.318,0	257.318,0		
646	Cheltuieli contribuite asiguratorie pentru munca	A						314.782,0		314.782,0	27.673,0	27.673,0	342.455,0	342.455,0		
652	Cheltuieli cu protecia mediului Inconjurator	A						200,0		200,0			200,0	200,0		
654	Pienderi din creante si debitori diversi	A						650.256,37		650.256,37			650.256,37	650.256,37		
655	Cheltuieli din reevaluarea imobilizatorilor corporale	A									230,01	230,01	230,01	230,01		
658	Alte cheltuieli de exploatare	A						201.695,87		201.695,87	14.766,64	14.766,64	216.462,51	216.462,51		
6581	Despagubiri, amenzi si penalitati	A						81.499,81		81.499,81	13.421,33	13.421,33	94.921,14	94.921,14		
6588	Alte cheltuieli de exploatare	A						120.196,06		120.196,06	1.345,31	1.345,31	121.541,37	121.541,37		
665	Cheltuieli din diferente de curs valutar	A						1.727,74		1.727,74	110,13	110,13	1.837,87	1.837,87		
681	Cheltuieli de exploatare privind amortizarile, provizioanele si ajustarile	A						1.343.606,10		1.343.606,10	320.782,45	320.782,45	1.664.388,55	1.664.388,55		
6811	Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizatorilor	A						1.343.606,10		1.343.606,10	112.711,45	112.711,45	1.456.317,55	1.456.317,55		
6812	Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	A								208.071,0	208.071,0	208.071,0	208.071,0			
Total clasa 7								45.733.958,61		45.733.958,61	4.835.732,66	4.835.732,66	50.569.691,27	50.569.691,27		
703	Venturi din vanzarea produselor reziduale	P						736,18		736,18			736,18	736,18		
704	Venturi din servicii prestate	P						44.557.966,0		44.557.966,0	4.799.162,46	4.799.162,46	49.357.128,46	49.357.128,46		
706	Venturi din redevente, locatii de gestiune si chiri	P						21.612,80		21.612,80	1.964,80	1.964,80	23.577,60	23.577,60		
708	Venturi din activitati diverse	P						35.865,0		35.865,0	1.400,0	1.400,0	37.265,0	37.265,0		
758	Alte venturi din exploatare	P						375.705,14		375.705,14	8.556,85	8.556,85	384.261,99	384.261,99		
7581	Venturi din despagubiri, amenzi si penalitati	P						160.997,37		160.997,37	12,93	12,93	161.010,30	161.010,30		
7588	Alte venturi din exploatare	P						214.707,77		214.707,77	8.543,92	8.543,92	223.251,69	223.251,69		
765	Venturi din diferente de curs valutar	P						1.096,57		1.096,57	6,63	6,63	1.103,20	1.103,20		
7651	Diferente favorabile de curs valutar legate de elementele monetare exprimate in	P						1.096,57		1.096,57	6,63	6,63	1.103,20	1.103,20		
766	Venturi din dobanzi	P						116.135,92		116.135,92	1.585,92	1.585,92	117.721,84	117.721,84		
781	Venturi din provizioane si ajustari pentru depreciere privind activitatea de exploatare	P						624.841,0		624.841,0	23.056,0	23.056,0	647.897,0	647.897,0		
7812	Venturi din provizioane	P						624.841,0		624.841,0	23.056,0	23.056,0	647.897,0	647.897,0		

Director gene
Gheorghe Constanti

Director economic
Laurentiu Zainea

Intocmit
Predica Alexandrina



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31.12.2024

-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	4.352.910			-	-	4.352.910
Prime de capital	603.195					603.195
Rezerve din reevaluare	4.623.921		-		-	4.623.921
Rezerve legale	969.047			-	-	969.047
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	9.698.255			-	-	9.698.255
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-177.563		-177.563	-	-
	Sold D	-		-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C	2.736.230	2.613.650	-	2.736.230	2.613.650
	Sold D	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	22.805.995	2.613.650		2.558.667	-	22.860.978

**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	4.352.910			-	-	4.352.910
Prime de capital	603.195					603.195
Rezerve din reevaluare	4.623.921	3.344.129	3.344.129	2.272.013		5.696.037
Rezerve legale	969.047					969.047
Alte rezerve	9.698.255	-	-	-	-	9.698.255
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită 1174	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	128.067	-	2.583.102	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile 1175	Sold C		2.272.013	-	-	2.272.013
	Sold D	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar 121	Sold C	2.613.650	50.569.692	-	-	
	Sold D	-	-	-	57.449.497	-
Repartizarea profitului		-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	22.860.978	56.313.901	3.344.129	62.304.612	-	16.870.267

**PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE,
BRANIȘTE FELIX FLORIN**

**DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONSTANTIN GHEORGHE**

**DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENTIU**



SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2025

Fluxurile de numerar sunt intrările sau ieșirile de numerar și echivalente de numerar :

- numerarul cuprinde disponibilitățile bănești și depozitele la vedere ,
- echivalentele de numerar sunt investițiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

Situația fluxurilor de numerar prezintă fluxurile de numerar ale societății din cursul perioadei, clasificate pe activități de exploatare, de investiție și de finanțare.

- **Activitățile de exploatare** sunt principalele activități generatoare de venituri ale entității, precum și alte activități care nu sunt activități de investiție sau finanțare.
- **Activitățile de investiție** constau în achiziționarea și cedarea de active imobilizate și de alte investiții care nu sunt incluse în echivalentele de numerar.
- **Activitățile de finanțare** sunt activități care au drept rezultat modificări ale valorii și structurii capitalurilor proprii și împrumuturilor entității.

Societatea Națională a Apelor Minerale raportează fluxurile de numerar din activitățile de exploatare *folosind metoda indirectă* prin care profitul net sau pierderea este ajustată cu efectele tranzacțiilor ce nu au natură monetară, amanările sau angajamentele de plăți sau încasări în numerar din exploatare trecute sau viitoare, și elementele de venituri și cheltuieli asociate cu fluxurile de numerar din investiții sau finanțări.

TABLOUL FLUXURILOR DE NUMERAR-METODA INDIRECTĂ

DENUMIREA ELEMENTULUI	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Rezultatul net al exercițiului	2.613.650	- 4.266.155
Ajustări plăți perioadă precedentă	0	-2.455.035
Ajustari si alte elemente nemonetare	(1.734.516)	+ 1.596.679
Variația stocurilor	166.861	+ 118.991
Variația creanțelor	540.370	+ 610.108
Variația furnizorilor și clienților creditor	(21.849)	+ 700.353
Variația altor elemente de activ	(281.488)	+ 1.228.165
Numerar net din activitatea de exploatare (A)	580.351	-2.466.894
Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
Variația activelor imobilizate	-615.753	- 1.396.074

Numerar net din activitatea de investiție (B)	(615.753)	(1.396.074)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Variația altor elemente de pasiv	-75.186	2.613.650
Numerar net din activitatea de finanțare (C)	75.186	(2.613.650)
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C)=D2-D1	39.784	- 6.476.618
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar (D1)	10.014.202	10.053.986
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar (D2)	10.053.986	3.577.368

PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
BRANIȘTE, FELIX FLORIN

DIRECTOR GENERAL
GABRIEL CONSTANTIN GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC
ZAIŢEA LAURENȚIU



DECLARAȚIE

în conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilității nr. 82/1991

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31.12.2025 pentru :

Entitate: **SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE - S.A.**

Județul: 40 - MUN. BUCUREȘTI

Adresa: localitatea BUCUREȘTI, Sectorul 6, Calea Plevnei, nr. 137C, tel. 021/3168073

Număr din registrul comerțului: J 1998002182408

Forma de proprietate: 14 - Companii și societăți naționale

Activitatea preponderentă: (cod și denumire clasa CAEN): 0899 - Alte activități extractive n.c.a.

Cod de identificare fiscală: 1590040

Subsemnatul **Braniște Felix Florin** îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31.12.2025 și confirm că :

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b) situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

**PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE AL S.N.A.M. S.A.
BRANIȘTE FELIX FLORIN**

NOTA 1

ACTIVE IMOBILIZATE

- lei -

Denumirea elementului	Nr.	Valoarea brută			
	rd.	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
A	B	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de cercetare și dezvoltare	1				
Alte imobilizări	2	542.457			542.457
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	3				
TOTAL (rd.01 la 03)	4	542.457			542.457
Imobilizări corporale					
Terenuri	5	38.573			38.573
Construcții	6	8.018.005	3.486.139	2.559.937	8.944.207
Instalații tehnice și mașini	7	9.460.257	299.371	152.993	9.606.635
Alte instalații, utilaje și mobilier	8	372.795	21.825		394.620
Investiții imobilizări corporale în curs de execuție	9	2.541.795	788.236	50.676	3.279.355
Active corporale de exploatare și evaluare a resurselor minerale	10	349.662			349.662
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	11	148.020	144.631	148.020	144.631
TOTAL (rd.05 la 11)	12	20.929.107	4.740.203	2.911.627	22.757.683
Imobilizări financiare	13	289.387		6.935	282.452
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+12+13)	14	21.760.951	4.740.203	2.918.562	23.582.592

-lei-

Denumirea elementului	Nr.	Ajustări (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	rd.	Sold la începutul exercițiului financiar	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
A	B	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli	15	-	-	-	-

de cercetare și dezvoltare					
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și ale imobilizări necorporale	16	366.675	105.847		472.522
TOTAL (rd.15 + 16)	17	366.675	105.847		472.522
Imobilizări corporale					
Amenajări de terenuri	18				
Construcții	19	1.808.583	779.869	2.555.452	33.000
Instalații tehnice și mașini	20	6.518.669	540.859	140.820	6.918.708
Alte imobilizări corporale (alte instalații, utilaje și mobilier)	21	282.186	23.164		305.350
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	22	125.421	6.579		132.000
TOTAL (rd.18 la 22)	23	8.734.859	1.350.471	2.696.272	7.389.058
AMORTIZĂRI - TOTAL (rd.15 + 23)	24	9.101.534	1.456.318	2.696.272	7.861.580

În conformitate cu prevederile O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu completările și modificările ulterioare, Cap. 3 REGULI GENERALE DE EVALUARE, Secțiunea 3.2 - *Evaluarea la inventar și prezentarea elementelor în bilanț* – pct.87 „Evaluarea imobilizărilor corporale la data bilanțului se efectuează la cost, mai puțin amortizarea și ajustările cumulate din depreciere, sau la valoarea reevaluată, aceasta fiind valoarea justă la data reevaluării, mai puțin orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.”

Pe parcursul anului 2025, amortizarea s-a stabilit prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare sau reevaluată, a imobilizărilor necorporale și corporale. Amortizarea imobilizărilor corporale s-a calculat pe baza unui plan de amortizare, de la data punerii în funcțiune a acestora și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare, conform duratelor de utilizare economică, regimul de amortizare utilizat de societate pe parcursul întregului an, la fel ca și în cursul exercițiului financiar precedent, fiind cel liniar.

În cursul anului 2025, toate intrările de imobilizări, necorporale și corporale, s-au efectuat pe baza documentelor justificative (facturi, procese verbale de recepție sau punere în funcțiune).

Imobilizările necorporale reprezintă programe informatice și licențele de utilizare aferente și sunt prezentate în bilanț la data de 31.12.2025 fiind de 542.457 lei.

Imobilizările corporale sunt prezentate astfel:

- **terenurile** sunt evidențiate la valoarea de intrare; societatea deține în patrimoniu imobilizări corporale de natura terenurilor (3.068 m²), și teren în suprafață de 4912 mp, preluat în urma fuziunii prin absorbție dintre SNAM SA și Societatea Germisara realizată în anul 2023, rezultând un sold de de 38.573 lei, pentru care societatea deține titlu de proprietate.

- **construcțiile** aflate în sold final, în sumă de 8.944.208 lei, sunt evidențiate la valoarea justă pe baza reevaluării efectuate la data de 31 decembrie 2025 de către societatea BUSINESS VALUATION SRL, membru ANEVAR. Conform raportului de evaluare, valoarea de inventar este în cuantum de 7.762.737,71 lei, amortizarea cumulată la 31.12.2025 este în cuantum de

2.555.452,32 lei, valoarea rămasă de amortizat 5.207.285,39 lei, cost de înlocuire brut la data de 31.12.2025 în cuantum de 22.560.055,70 lei, deprecierea totală la data de 31.12.2025 în cuantum de 13.991.534,42 lei, rezultând o valoare justă la 31.12.2025 în cuantum de 8.551.184 lei. Surplusul din reevaluare este în cuantum de 2.272.012,69 lei.

Ultima reevaluare a imobilizărilor corporale **pentru impozitare** a fost realizată în anul 2024.

- **instalațiile tehnice și mașinile**, precum și celelalte instalații și mobilier sunt evidențiate fie la valoarea de intrare, fie la valoarea reevaluată conform Raportului privind reevaluarea imobilizărilor corporale existente în sold la 31.12.2001, întocmit de S.C. CMF CONSULTING S.A.

- **active corporale de exploatare și evaluare a resurselor minerale** sunt intrările de active, în urma fuziunii prin absorbție dintre SNAM S.A. și Societatea Germisara în anul 2023, în valoare de 349.662 lei.

- **avansuri acordate pentru imobilizări corporale** se compune din avans pentru lucrări de reparație a forajului F1 Bis, perimetrul Dorna Candrenilor în valoare de 64.801 lei și avans pentru Reabilitarea forajului cu coloana de inox, perimetrul Rosu F4, în valoare de 79.830 lei, rezultând un total de 144.631 lei.

Imobilizările corporale în curs de execuție reprezintă investițiile neterminate efectuate în regie proprie sau în antrepriză. Acestea sunt evaluate la costul de producție sau costul de achiziție, după caz.

Valoarea imobilizărilor în curs aflate în sold la 31.12.2025 a fost de 3.279.355 lei, reprezentând lucrări efectuate la următoarele foraje hidrogeologice: F1 SNAM Bis Borsec (126.320 lei), F1 SNAM Bixad (131.828 lei), F1 SNAM Jigodin (74.806 lei), F1 SNAM Biborțeni (31.139 lei), F1 SNAM Bățanii Mici (71.380 lei), F2 SNAM Bățanii Mici (60.953 lei), F3 SNAM Bățanii (170.542 lei), F7 Poiana Negrii (274.246 lei), F1 SNAM Talomir (99.566 lei), F1 SNAM Valea Secu (144.707 lei), F1 BIS SNAM Valea Secu (125.232 lei), F2 SNAM Talomir-Bodoc (107.495 lei), F3 SNAM Moara Dracului (21.590 lei), F4 SNAM Moara Dracului (21.590 lei), F4 SNAM Rosu (102.686 lei), lucrări de execuție a unei cabine de protecție la foraj F8 Poiana Vinului (5.800 lei), cabină de protecție perimetrul Valea Vinișorului (7.119 lei), ansamblu sistem automatizare F1, F2, F1 ISPIF Sâncrăieni (47.337 lei), studiu fezabilitate (113.970 lei), investiții privind amenajări laborator (232.959 lei), instalație electrică F328 Jigodin (43.258 lei), acoperiș panou solar Moara Dracului (7.383 lei), identificări sursă apă Moara Dracului (48.000 lei), împrejmuire Izvor 3 Iasi Copou (20.372 lei), instalație electrică F12 Borsec (14.587 lei), bransament electric Fd Poiana Negri (16.926 lei), lucrări foraje Iasi Copou (133.926 lei), extindere distribuție instalație gaze speciale laborator analize apă (11.532 lei), sisteme deversare Sâncrăieni F1 SNAM, F2 SNAM și F1 ISPIF (13.662 lei), studiu investigare hidrologică cu foraje Iași- Dealu Copou (882 lei), foraj apa F1 Sisterea(260.000lei), reparatii bazine, imprejmuire Domogled, Balile Herculane(244.159,70 lei), foraj F1 Bis Sancrieni(493.400 lei).

Având în vedere cele menționate mai sus, **valoarea netă a activelor corporale** la data de 31.12.2025 este de 15.347.523 lei (total imobilizări corporale- amortizarea aferentă imobilizărilor corporale-ajustări pentru deprecieri).

La data de 31.12.2011 s-au constituit **ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale în curs de execuție în sumă de 21.102,04 lei**, la nivelul costurilor înregistrate la data de 31.12.2011, pentru forajul F1 SNAM Biborțeni, datorită debitelor reduse, compoziției apei și șanselor reduse de valorificare, condiționate de rezultatele eventualelor lucrări de cercetare prin foraje ce urmează a fi executate în viitor.

Constituirea de ajustări pentru depreciere s-au efectuat în baza prevederilor O.M.F.P. nr. 3055/2009 abrogat prin O.M.F.P 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu completările și modificările ulterioare și ale Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal abrogată prin Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

Ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale în curs de execuție fiind aprobate prin Hotărârea nr. 2/28.02.2012 a Consiliului de administrație al societății.

Ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale în curs de execuție sunt consecința realizării principiului prudenței și al independenței exercițiului financiar. Ajustările constituite pentru deprecierea imobilizărilor corporale în curs de execuție se anulează prin contabilizarea acestora la venituri din ajustări în cazul în care cresc șansele de valorificare a agentului minier.

În aceste condiții, imobilizările corporale în curs de execuție la data de 31.12.2025 sunt prezentate la cost minus ajustările de valoare, adică la nivelul de 3.258.253 lei.

PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
BRANIȘTE, FELIX FLORIN

DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONSTANTIN GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU

NOTA 2

PROVIZIOANE

-lei-

Denumirea provizionului	Sold la începutul exercițiului financiar	Transferuri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
1. Provizioane pentru participarea salariaților la profit	290.000		290.000	
2. Provizioane pentru concedii de odihnă neefectuate	32.525	208.071	0	240.596
3. Provizioane pentru refacerea terenurilor afectate și pentru redarea acestora în circuitul economic, silvic sau agricol afectate	324.297	0	0	324.297
4. Provizioane în legătură cu contractul de mandat	0	0	0	0
5. Provizioane pentru dezafectare imobilizări	502	0	0	502
TOTAL PROVIZIOANE	647.324	208.071	290.000	565.395

Provizioanele pentru litigii, precum și alte provizioane sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generate de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Societatea constituie provizioane pentru beneficiile angajaților pe termen scurt, pentru concedii de odihnă neefectuate și pentru alte obligații.

Determinarea cuantumului provizionului de constituit se realizează pe baza estimărilor obligației de plată, și anume:

- În conformitate cu prevederile O.M.F.P. nr. 144/2005 privind aprobarea Precizărilor pentru determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform O.G. nr. 64/2001, pct. 1, art. 1, lit. e, profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit se poate repartiza pentru participarea salariaților la profit în cuantumul prevăzut de actul normativ menționat, adică în limita a 10 % din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul operatorului economic în exercițiul financiar de referință.

Având în vedere că Societatea Națională a Apelor Minerale S.A. a înregistrat pierdere contabilă în anul 2025, bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2026 nu include sume destinate participării salariaților la profit.

În conformitate cu prevederile Art. 26. alin.(2) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare „Contribuabilii autorizați să desfășoare activitate în domeniul

exploatării zăcămintelor naturale sunt obligați să înregistreze în evidența contabilă și să deducă provizioane pentru dezafectarea sondelor, demobilizarea instalațiilor, a dependențelor și anexelor, precum și pentru reabilitarea mediului, inclusiv refacerea terenurilor afectate și pentru redarea acestora în circuitul economic, silvic sau agricol, în limita unei cote de 1% aplicate asupra rezultatului contabil din exploatare aferent segmentului de exploatare și producție de resurse naturale, cu excepția rezultatului din exploatare corespunzător perimetrelor marine ce includ zone de adâncime cu apă mai mare de 100 m și fără a include rezultatul altor segmente de activitate ale contribuabilului, pe toată durata de funcționare a exploatării zăcămintelor naturale. În sens hidrogeologic, "teren afectat" înseamna arealul pe care se desfășoară lucrări de foraj, în sensul execuției acestora.

Societatea a constituit provizioane în cuantum de 324.297 lei. Afectarea terenului pe care se află șantierul pentru efectuarea lucrărilor de foraj pentru apa minerală este temporara, la finalizarea lucrărilor de foraj se execută obligatoriu lucrări de refacere a terenului conform Legislației de Mediu, pentru care societatea plătește efectiv, an de an, garanții de mediu pentru refacerea terenurilor.

În cursul anului 2023, prin fuziune cu Societatea Germisara SA, s-a preluat un provizion pentru risc dezafectare foraje (1% din profitul din exploatare) în valoare de 502 lei.

În ceea ce privește activitățile de exploatare a apelor minerale naturale și a activității de explorare a acestora, nu există terenuri afectate, în sensul deteriorării terenurilor, alunecărilor de teren, distrugerii solurilor, etc.

De menționat că apa minerală naturală nu este un factor poluant, ci este un factor de mediu.

În baza prevederilor Hotărârii Consiliului de Administrație nr.9/22.04.2015, nu s-au mai constituit provizioane pentru refacerea terenurilor afectate, deoarece suma constituită ca provizion până la acea dată satisfac nevoile societății pentru eventualele refaceri ale terenurilor în urma forajelor care vor fi executate de către Societatea Națională a Apelor Minerale SA în perioada următoare.

PREȘEDINTE

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

BRANISTE FELIX FLORIN

DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONSTANTIN GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU

NOTA 3

REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

1. Rezultatul exercițiului financiar 2025

La data de 31 decembrie 2025, societatea a înregistrat **o pierdere contabilă netă în valoare de 4.266.155,43 lei.**

În cursul exercițiului financiar 2025, societatea a procedat la recunoașterea unor cheltuieli aferente perioadei precedente (anul 2024), în conformitate cu reglementările contabile în vigoare. Aceste ajustări, în valoare totală de **2.455.034,59 lei**, au fost înregistrate pe seama contului 1174 – „Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile”, având următoarea componență:

- Redevență minieră: 1.019.643,54 lei;
- Taxe de transfer de tehnologie și formare profesională: 1.376.534,05 lei (sume datorate către A.N.R.M.P.S.G.);
- Impozit pe profit (regularizare an 2024): 58.857 lei.

Plata acestor obligații a fost efectuată în anul 2025, reprezentând evenimente care au condus la ajustarea rezultatului reportat pentru a reflecta realitatea obligațiilor fiscale și contractuale aferente exercițiului financiar anterior.

2. Propunerea de acoperire a pierderii

Având în vedere rezultatul negativ, nu se vor efectua repartizări către rezerve legale sau alte fonduri, și nici distribui de dividende. În conformitate cu prevederile legale și statutare, pierderea contabilă a anului 2025 în sumă de 4.266.155,43 lei urmează a fi acoperită din profiturile ce urmează a fi realizate în exercițiile financiare următoare (2026 și 2027), conform prevederilor Legii nr. 31/1990 și ale reglementărilor contabile în vigoare, respectiv conform prevederilor Planului de Reorganizare, Restructurare și Redresare Financiară aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1/17.04.2026.

Suma de **2.455.034,59 lei**, înregistrată pe seama contului 1174 – „Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile”, având următoarea componență:

- Redevență minieră: 1.019.643,54 lei;
- Taxe de transfer de tehnologie și formare profesională: 1.376.534,05 lei (sume datorate către A.N.R.M.P.S.G.);
- Impozit pe profit (regularizare an 2024): 58.857 lei.

va fi acoperită total din rezervele existente (din contul 1068 "Alte rezerve") conform celor prevăzute în cadrul Planului de Reorganizare, Restructurare și Redresare Financiară aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1/17.04.2026.

În urma celor prezentate, societatea propune Adunării Generale a Acționarilor acoperirea pierderilor reportate din anii anteriori în cuantum de 2.455.034,59 lei, din alte rezerve (cont contabil 106.8).

Considerente avute în vedere la utilizarea rezervelor

În procesul de utilizare a rezervelor pentru acoperirea pierderilor, societatea va lua în considerare următoarele aspecte:

- utilizarea acelor rezerve care nu generează obligații fiscale semnificative, în conformitate cu prevederile Codului fiscal;
- analizarea rezervelor care pot fi utilizate fără afectarea stabilității financiare și a capacității de finanțare a activității curente;
- respectarea ordinii de utilizare a rezervelor prevăzută de legislația societară și contabilă;
- menținerea unui echilibru între necesitatea reducerii pierderilor și asigurarea resurselor financiare pentru investiții esențiale care nu suportă amânare.

Baza legală aplicabilă

Utilizarea rezervelor pentru acoperirea pierderilor este permisă și reglementată de următoarele prevederi legale:

Legea nr.31/1990 privind societățile, republicată, art.69¹: "Societățile care, la sfârșitul exercițiului financiar curent, înregistrează profit pentru exercițiul financiar de raportare, dar înregistrează pierdere contabilă reportată, potrivit prevederilor Legii contabilității nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, pot efectua distribuiri de dividende din profitul exercițiului financiar curent numai după constituirea rezervelor legale, **acoperirea pierderii contabile reportate** și constituirea de rezerve în conformitate cu cerințele statutare.

Legea contabilității nr.82/1991, republicată, stabilește principiul imaginii fidele și al prudenței, conform căruia utilizarea rezervelor pentru acoperirea pierderilor este o măsură de corectare a dezechilibrelor financiare reflectate în situațiile financiare.

Conform prevederilor Art 19., alin.4): " **Pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar și cel reportat, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociaților**".

Ordinul ministrului finanțelor publice nr.1802/2014 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene, prevede faptul că rezervele pot fi utilizate pentru acoperirea pierderilor, cu respectarea destinației acestora și a deciziilor organelor statutare ale societății.

Codul fiscal - Legea nr.227/2015, reglementează tratamentul fiscal al rezervelor, societatea urmând să utilizeze cu prioritate acele rezerve a căror utilizare nu determină impozitare suplimentară, în conformitate cu prevederile fiscale în vigoare.

Impactul utilizării rezervelor

Societatea va urmări acoperirea pierderilor prin utilizarea rezervelor disponibile, în conformitate cu reglementările legale aplicabile. Impactul utilizării rezervelor va fi evaluat periodic, iar deciziile privind utilizarea acestora vor fi fundamentate pe:

- analiza execuției bugetare;
- impactul asupra capitalurilor proprii;
- efectele asupra rezultatului contabil și fiscal;
- menținerea unei poziții financiare echilibrate.

Prin aplicarea acestei măsuri, societatea urmărește reducerea pierderilor într-un mod sustenabil, fără a genera riscuri financiare suplimentare și fără a compromite capacitatea de finanțare a investițiilor necesare redresării activității.

3. Analiza Activului Net (Conform Legii 31/1990)

La data de 31.12.2025, situația capitalurilor proprii se prezintă astfel:

Activ Net (Capitaluri Proprii Totale): 16.870.267 lei

Capital Social Subscris: 4.352.910 lei

La finele exercițiului financiar 2025, rezultatul negativ care grevează capitalurile proprii ale societății este compus din:

- Pierdere curentă a exercițiului 2025: 4.266.155,43 lei.
- Corecții aferente anilor precedenți (înregistrate în contul 1174): 2.455.034,59 lei (reprezentând redevențe, taxe transfer tehnologie și impozit pe profit aferente anului 2024).

Cumularea acestor elemente conduce la o diminuare a capitalurilor proprii cu suma totală de **6.721.190,02 lei**.

Cu toate acestea, având în vedere că nivelul Capitalurilor Proprii Totale (16.868.397 lei) rămâne semnificativ peste pragul de 50% din valoarea Capitalului Social (4.352.910 lei), societatea îndeplinește criteriile de prudență financiară și continuitate a activității, dispunând de resursele necesare pentru acoperirea acestor pierderi din profiturile viitoare și din alte rezerve.

În urma analizei, se constată că Activul Net (16.870.267 lei) este de aproape 4 ori mai mare decât jumătate din valoarea capitalului social (care este 2.176.455 lei).

Prin urmare, deși societatea a înregistrat o pierdere contabilă de 4.266.155, 43 lei în exercițiul financiar 2025 și recunoașterea unor cheltuieli aferente anilor precedenți în sumă de 2.455.034,59 lei, nu se impun măsuri de reducere a capitalului social sau alte proceduri prevăzute de Art. 153²⁴ din Legea nr. 31/1990, societatea menținând o bază solidă de capitaluri proprii.

**PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
BRANIȘTE FÉLIX FLORIN**

**DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONSTANTIN GHEORGHE**

**DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU**

NOTA 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

- lei -

Nr. crt	Denumirea indicatorului	Exercițiul precedent	
		31.12.2024	31.12.2025
	0	1	2
1	Cifra de afaceri netă	48.154.164	49.418.707
2	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	31.403.745	36.598.096
3	Cheltuielile activității de bază	31.403.745	36.598.096
4	Cheltuielile activităților auxiliare		
5	Cheltuielile indirecte de producție		
	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	16.750.419	12.820.611
7	Cheltuielile de desfacere		
8	Cheltuieli generale de administrație (nu sunt incluse în costul de desfacere)	14.564.988	17.588.015
9	Alte venituri din exploatare	380.883	384.262
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	2.566.314	-4.383.142

Conform datelor înscrise în bilanța de verificare pentru exercițiul financiar al anului 2025 rezultatul din exploatare se concretizează într-o pierdere de - 4.383.142 lei.

Acest rezultat brut negativ a fost determinat, în mod decisiv, de un factor extern de natură fiscală: creșterea substanțială a cheltuielilor cu impozitele și taxele. Impactul major a provenit din recalcularea redevenței miniere, în contextul în care actualizarea prețului apei minerale naturale la sursă a fost implementată cu o întârziere considerabilă față de momentul majorării cotei de redevență. Acest decalaj între creșterea costurilor de exploatare (taxe) și posibilitatea de ajustare a veniturilor, a creat o presiune directă asupra marjei de profit, generând un rezultat din exploatare negativ.

Această presiune asupra rezultatului din exploatare derivă din asimetria dintre calendarul de actualizare a redevenței miniere și cel al ajustării prețului de livrare, așa cum am prezentat mai sus.

Redevența, stabilită pentru concesionarea activităților de exploatare a resurselor minerale, a suferit modificări structurale și legislative cu un impact direct în costurile de producție.

Dacă la data ultimei ajustări a prețului la sursă, redevența era fixată la 4 euro/1000 litri (calculată la cursul BNR din ziua plății), cadrul legislativ actual (Legea Minelor nr. 85/2003, actualizată prin OUG 91/2023) a ridicat pragul de bază la 4,55 euro/1000 litri, raportat la cursul din Jurnalul Oficial al UE. Mai mult, conform prevederilor Ordinului Președintelui ANRM nr. 241/07.05.2025, acest cuantum este supus indexării anuale cu rata inflației, după cum urmează:

- Pentru anul 2024: s-a aplicat un indice de 1,104, rezultând o redevență de 5,02 euro/1000 litri;
- Pentru anul 2025: s-a aplicat un indice de 1,166, rezultând un cuantum de 5,31 euro/1000 litri.

Analizând aceste cifre, observăm o creștere progresivă a redevenței cu 1,02 euro în 2024 și cu 1,31 euro în 2025 față de nivelul de referință anterior. Impactul financiar imediat a fost resimțit prin plata unei diferențe suplimentare de 1.019.644 lei aferentă anului 2024, fapt ce a ridicat costul total cu redevența la 23.663.644 lei, reprezentând o pondere covârșitoare de 51,47% din totalul cheltuielilor societății, iar pentru anul 2025 impactul financiar a fost resimțit prin plata unei diferențe suplimentare de 4.081.000 lei aferentă perioadei 01.01.2025-30.09.2025.

Pentru a înțelege scăderea marjei de profit, este relevantă evoluția ponderii redevenței în structura de preț:

În 2022: redevența reprezenta 45,77% din prețul de livrare.

În prezent (înainte de ajustarea prețului): această taxă a ajuns să absoarbă 61,09% din prețul actual de 43,25 lei/1000 litri.

Post-ajustare: prin noul preț propus (56,80 lei/1000 litri), s-a redus ponderea redevenței la un nivel sustenabil de aproximativ 46,51%, similar celui din 2022.

În concluzie, rezultatul din exploate negativ înregistrat în 2025 în cuantum de 4.383.142 lei este rezultatul direct al menținerii unui preț de livrare istoric în fața unor costuri fiscale (redevențe) care s-au indexat accelerat, transformând profitul estimat în deficit operațional până la momentul alinierii tarifelor de livrare.

Cifra de afaceri netă realizată în anul 2025 este în cuantum de 49.418.707 lei, în creștere cu 1.264.543 față de anul precedent (*cifra de afaceri netă realizată în anul 2024 este în cunatum de 48.154.164 lei*).

Cheltuielile activității de bază în valoare de 36.598.096 lei reprezintă cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile inclusiv obiectele de inventar, cheltuieli privind consumurile de energie și gaze naturale, cheltuieli cu personalul, cheltuielile privind prestațiile externe, cheltuieli cu locațiile de gestiune și chiriile și cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate, etc.

PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
BRANIȘTE, FELIX FLORIN

DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONȘTANȚIN GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU

NOTA 5

SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

1. SITUAȚIA CREANȚELOR

- lei -

CREANȚE	Sold la 31 decembrie (col. 2 + 3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
I. CREANȚE DIN IMOBILIZĂRI FINANCIARE (contul 2678)	282.452		282.452
II. CREANȚE DIN ACTIVE CIRCULANTE, TOTAL, din care:	7.127.332	7.127.332	-
a) Creanțe comerciale, total, din care:	5.975.712	5.975.712	-
- în contul 4092 – Furnizori debitori pentru prestări servicii	68.708	68.708	-
- în contul 4111 - Clienți	5.907.004	5.907.004	-
- în contul 4118 - Clienți incerți sau în litigiu	761.448	0	761.448
- în contul 413 - Efecte de primit de la clienți	0	0	0
- în contul 418 - Clienți-Facturi de intocmit	0	0	0
- în contul 491 - Ajustări pentru deprecierea creanțelor-clienți	-761.448	0	-761.448
b) Alte creanțe	1.151.620	1.151.620	-

La data de 31.12.2025 în evidența contabilă a S.N.A.M.-S.A. sunt înregistrate creanțe din immobilizări financiare în sumă de 282.452 lei, din care:

- Garanții pentru refacerea mediului (ANRM) - 205.095 lei;
- Garanții pentru ocupare temporara teren foraj
F10 SNAM Stanceni - 2.404 lei
- Garanții pentru ocupare temporara teren
Moara Dracului - 31.360 lei
- Garanții pentru ameliorarea fondului funciar - 32.655 lei.
- Garanții furnizori prestări servicii - 10.938 lei

Conform prevederilor Legii minelor nr. 85/2003, cu modificările și completările ulterioare, persoanele fizice sau juridice care desfășoară activități miniere pe bază de licență ori permis de exploatare, pentru asigurarea fondurilor financiare necesare refacerii mediului, trebuie să constituie o garanție financiară pentru refacerea mediului care poate fi sub formă de depozit bancar, scrisoare de garanție bancară irevocabilă sau alte modalități prevăzute de lege.

În perioada 2000-2024 S.N.A.M. S.A. a constituit garanții financiare pentru refacerea mediului în sumă de 241.965 lei. Garanțiile financiare pentru refacerea mediului constituite în perioada 2000-2005, în sumă de 36.870 lei, sunt evidențiate în contul în afara bilanțului 8011 - Giruri și garanții acordate, iar cele constituite în perioada 2006-2024, în sumă de 205.095 lei, sunt evidențiate în contul 2678.

Garanțiile financiare pentru refacerea mediului sunt evidențiate în contabilitate pe fiecare perimetru de exploatare/explorare în parte.

Garanțiile financiare pentru refacerea mediului vor fi restituite societății la expirarea licenței de exploatare sau explorare.

Creanțele din active circulante sunt înregistrate la valoarea nominală și sunt evidențiate în contabilitate pe categorii și pe fiecare persoană fizică sau juridică.

La data de 31.12.2025 în evidența contabilă a S.N.A.M.-S.A. sunt înregistrate „Alte creanțe” în sumă de **1.151.620 lei**, din care:

- alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale - 206.374 lei;
- impozit pe profit - 188.452 lei;
- TVA neexigibilă - 29.956 lei;
- împrumuturi nerambursabile cu caracter subvenție pentru proiectele finanțate din fonduri europene POSDRU ID.126862 - 234.331 lei;
- alte creanțe - 492.507 lei ;

Creanțele comerciale din conturile 4111 - Clienți și 4118 - Clienți incerți sau în litigiu - în sold la 31.12.2025, în valoare de 6.668.452 lei, în funcție de vechimi, se grupează astfel:

- lei -

VECHIMEA CREANTELOR	31.12.2025
sub 30 zile	5.872.373
între 31-120 zile	30.213
între 121-180 zile	4.418
între 181-270 zile	
între 271-365 zile	
peste 1 an	761.448
TOTAL CREANȚE	6.668.452

Creanțele existente în soldul contului 4118 - Clienți incerți sau în litigiu la data de 31.12.2023, în sumă de 1.411.705 lei, sunt grupate astfel:

- lei -

Nr. Crt.	DENUMIRE CLIENT	31.12.2025
1.	S.C. ALLDRINKS EURO TEAM S.R.L.	35.075
3.	S.C. BRĂDET S.R.L.	39.997
4.	S.C. EUROAVIPO S.A. – CREANTE CEDATE CATRE GLOBAL AQ.INVEST	52.236
5.	S.C. GLOBAL AQUA INVEST S.A.	592.812
6.	S.C. MINERALE RESURSE S.A.	5.478
7.	S.C. PERLA COVASNEI S.A.	32.434
10.	S.C. ORVELL SRL	3.417
	TOTAL	761.448

Suma totală evidențiată în contul 4118 – Clienți incerți reprezintă contravaloare facturi neachitate care fac obiectul dosarelor aflate pe rolul instanțelor judecătorești competente sau care au fost emise pentru societăți comerciale împotriva cărora s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență.

Au fost constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor pentru clienții neîncasați, care sunt incerți sau în litigiu (ct. 491), soldul ajustărilor constituite și neutilizate până la 31.12.2025 fiind în sumă de 761.488 lei. Ajustările s-au constituit la nivelul deductibilității legale a acestora, respectiv 30% din valoarea acestor creanțe astfel:

- 35.075 lei** - reprezintă valoarea facturilor emise de S.N.A.M.-S.A. în perioada 30.11.2017-21.06.2019 și neachitate de **S.C. ALLDRINKS EURO TEAM S.R.L.**- societate in insolvență. Facturile mai sus menționate fac obiectul Dosarului de insolvență nr. 580/119/2019 aflat pe rolul Tribunalului Covasna. Se întocmește planul de distribuire a sumelor obținute din valorificarea bunurilor.
- 39.997 lei** - reprezintă facturi emise de S.N.A.M.-S.A. în perioada 30.09.2009 - 31.12.2010 și neachitate de **S.C. BRĂDET BORȘA S.R.L.**. Împotriva debitoarei S.C. BRĂDET BORȘA S.R.L. s-a formulat cerere de executare silită înregistrată cu nr. 10159/25.11.2015 conform Sentinței civile 5557/2012 Judecătoria sectorului 1 înregistrată la birou executor judecătoresc- Dosar executare nr. 530/2015 din 21.11.2015 si dosar executare 151/2013.
- 52.236 lei** – reprezintă contravaloarea facturilor emise de S.N.A.M. - S.A. în perioada 01.10 - 31.10.2012 datorate de **S.C. EUROAVIPO S.A. (GLOBAL AQUA INVEST S.A.)** - Dosar nr.1910/114/2012 aflat pe rolul Tribunalului Buzău.

4. **592.813 lei** - reprezintă contravaloarea facturilor emise de S.N.A.M.-S.A. în perioada 31.07.2015 - 31.01.2016; 20.07.2016; 30.06.2017 (apă minerală naturală și penalități datorate pentru achitarea cu întârziere a facturilor) și neachitate de **S.C. GLOBAL AQUA INVEST SA** – societate în insolvență.
5. **5.477 lei** - reprezintă contravaloarea facturilor emise de S.N.A.M.-S.A. în perioada 31.12.2015; 24.06.2016 și neachitate de **S.C. MINERALE RESURSE S.R.L.** .
În data de 09.03.2016 S.N.A.M. S.A. a transmis către societatea debitoare o notificare prin care li s-au adus la cunoștință, în concordanță cu Art. X2, alin.1, pct.3 din contractul nr.4776/2011, că începând cu data de 15.03.2016 acest contract va fi reziliat de drept. Pe data de 27.02.2018 a fost formulată somație de plată. În conformitate cu noile prevederi din Codul civil se va formula cerere de emiteră a ordonanței de plată, în vederea recuperării creanței.
6. **32.433 lei** - reprezintă contravaloarea facturilor emise de S.N.A.M.-S.A. în perioada 30.06.2015 - 31.12.2016; 30.06.2017 (apă minerală naturală și penalități datorate pentru achitarea cu întârziere a facturilor) și neachitate de **S.C. PERLA COVASNEI SA**. La data de 23.11.2017 Tribunalul Ilfov, a dispus prin Hotărâre intermediară deschiderea procedurii insolvenței. SNAM SA a formulat **CERERE DE ADMITERE A CREAŢEI LA MASA CREDALĂ** la data de 22.12.2017.
7. **3.417 lei** - reprezintă contravaloarea facturii emise de S.N.A.M.-S.A. în data 30.06.2020 și neachitata de **S.C. ORVELL SRL**–.

Din total creanțelor existente în soldul contului 411- Clienți și conturi asimilate, la data de 31.12.2025 în cunatum de 6.668.452 lei, creanțele restante înregistrează un nivel de 1.295.603 lei.

Menținerea în continuare a unui nivel destul de mare al creanțelor restante este consecința următorilor factori:

1. Particularitatea activității de exploatare a apei minerale naturale constând în faptul că, în conformitate atât cu legislația românească, cât și cu cea europeană, pentru o sursă de apă minerală naturală se poate încheia contract de vânzare-cumpărare cu un singur îmbuteliator, **Societatea Națională a Apelor Minerale-S.A.**, fiind din acest punct de vedere un furnizor captiv.

Consecințele acestui fapt sunt:

- imposibilitatea de a crește gradul de valorificare al unei surse de apă minerală naturală pentru care există contract de vânzare-cumpărare cu o societate de îmbuteliere, prin livrarea surplusului de apă neîmbuteliat de aceasta, către alt beneficiar;
- orice reziliere a unui contract de vânzare-cumpărare încheiat cu o societate comercială de îmbuteliere aflată în impas financiar (insolvență, faliment, etc.) generează prejudicii incalculabile, intervalul de timp necesar pentru parcurgerea tuturor etapelor impuse de legislația în vigoare pentru încheierea unui nou contract cu o altă societate de îmbuteliere care să-și construiască propria fabrică, fiind extrem de mare.

Dificultățile financiare generate de situația dificilă a economiei românești, cu impact negativ atât asupra unor societăți comerciale cu care S.N.A.M.-S.A. are încheiate contracte de vânzare-cumpărare și care au intrat în insolvență sau în incapacitate de plată, cât și asupra puterii de cumpărare a consumatorilor, pentru care, apa minerală naturală carbogazoasă și plată „produs alimentar” s-a transformat în „produs de lux”.

Clienții cu ponderea cea mai mare în volumul creanțelor (41,37 %) și al creanțelor restante (15,94%), sunt:

- lei -

Denumire client	Creanțe totale	din care:
		creanțe restante
S.C. BIBORTENI AQUA SRL	222.014	
S.C. DORNA APEMIN SA	365.048	
S.C. MASPEX ROMANIA SRL	1.052.712	
S.C. DORNA APEMIN SA	365.050	
S.C. NICOLTANA SA	107.623	
S.C. PERLA HARGHITEI SA	646.323	
S.C. GLOBAL AQUA INVEST S.A	592.812	592.812
S.C. G.F.S.INTERNATIONAL LTD	470.350	470.350
TOTAL	3.821.933	1.063.162

2. SITUAȚIA DATORIILOR

- lei -

DATORII	Sold la 31 decembrie	Termen de exigibilitate		
	(col. 2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
DATORII, TOTAL, din care:	10.847.769	10.847.769	-	-
Datorii comerciale	1.522.711	1.522.711	-	-
Clienți - creditori	35	35		
Obligații față de bugetul asigurărilor sociale	446.150	446.150	-	-
Obligații față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	40.876	40.876	-	-
Garanții de bună execuție; de participare la licitații	1.526.796	1.526.796	-	-
Taxa pe valoarea adăugată	479.434	479.434	-	-
Impozitul pe venituri de natura salariilor	78.821	78.821	-	-
Redevențe miniere, taxe explorare, exploatare	5.677.544	5.677.544	-	-
Decontări din oper. în participații POSDRU ID132077	19.179	19.179	-	-
Obligații față de alți creditori	255.883	255.883	-	-
Pesonal salarii datorate	800.340	800.340		

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală și sunt evidențiate în contabilitate pe categorii și pe fiecare persoană fizică sau juridică.

Principalii furnizori ai societății aflați în soldul creditor al conturilor de furnizori la sfârșitul exercițiului financiar al anului 2025 (1.522.711 lei), sunt următorii:

- A.N.R.M.P.S.G decizie esalonare	- 491.718,79 LEI
- Iprochim SA	- 382.440,06 lei
- OMV Petrom Marketing SRL	- 29.345,47 lei
- Redox Reasearch& Analytic SRL	- 39.005,47 lei
- SPEEH Hidroelectrică SA	- 89.970,49 lei
- Triago Engineering SRL	- 35.252,71 lei
- Furnizori facturi nesosite	- 214.720,67 lei

(reprezintă solduri furnizori facturi ianuarie, februarie 2026 cu cheltuieli aferente anului 2025)

Menționăm că toate datoriile aflate în sold la 31.12.2025 sunt datorii curente.

S-au achitat toate datoriile față de furnizori conform termenelor contractuale. De asemenea, obligațiile de plată către bugetul de stat, asigurările sociale și fondurile speciale, aflate în sold la 31.12.2025, sunt aferente lunii decembrie 2025 și au fost achitate la termenele legale. Singura excepție o reprezintă redevența datorată bugetelor locale, care a fost achitată cu o întârziere de 25-30 de zile.

3. ACTIVE ȘI DATORII CONTINGENTE

Potrivit Cap.4, Secțiunea 4.7, art. 358 - (1) din O.M.F.P. nr. 1802/2014, un activ contingent este un activ potențial care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilanțului și a căror existență va fi confirmată numai prin apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi în totalitate sub controlul entității.

Activele contingente sunt generate, de obicei, de evenimente neplanificate sau neașteptate, care pot să genereze intrări de beneficii economice în entitate. Activele contingente nu trebuie recunoscute în conturile bilanțiere. Acestea trebuie prezentate în notele explicative în cazul în care este probabilă apariția unor intrări de beneficii economice. Activele contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, deoarece ele nu sunt certe, iar recunoașterea lor ar putea determina un venit care să nu se realizeze niciodată.

Având în vedere cele de mai sus, menționăm că la data încheierii exercițiului financiar al anului 2025 **nu există active contingente.**

PREȘEDINTE

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE,

FELIX FLORIN BRANISTE

**DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONSTANTIN GHEORGHE**

**DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENTIU**

NOTA 6

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE

Principalele principii, politici contabile și metode contabile adoptate pentru întocmirea situațiilor financiare sunt prezentate mai jos.

1. PRINCIPII CONTABILE

Principiul continuității activității

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza principiului continuității activității pentru viitorul previzibil, de cel puțin 12 luni de la data bilanțului.

Principiul permanenței metodelor

Conform acestui principiu metodele de evaluare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

Principiul prudenței

În conformitate cu acest principiu, evaluarea trebuie făcută pe o bază prudentă, și anume :

- poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- trebuie să se țină cont de toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- trebuie să se țină cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- trebuie să se țină cont de toate deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul contabilității pe bază de angajamente

Efectele tranzacțiilor sunt recunoscute atunci când acestea se produc (și nu pe măsură ce numerarul este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în perioadele la care se referă.

Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere al unui exercițiu financiar coincide cu cel de închidere al exercițiului financiar precedent.

Principiul necompensării

Valorile activelor nu pot fi compensate cu cele ale pasivelor, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția cazurilor în care compensarea este permisă de reglementările legale.

Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză.

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate, și nu numai de forma juridică a acestora.

Principiul pragului de semnificație

Fiecare element semnificativ este prezentat separat în situațiile financiare. Valorile ne semnificative sunt agregate cu valorile de natură și funcție similară, nefiind prezentate separat.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv

Pentru stabilirea valorii totale aferente unei poziții de bilanț, se va calcula valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Informațiile prezentate în situațiile financiare trebuie să reflecte realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu doar forma lor juridică.

2. POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Informații generale

Situațiile financiare anuale au fost întocmite în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr.82/1991 - republicată, cu completările și modificările ulterioare și ale O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu completările și modificările ulterioare.

Bazele contabilității

Prezentele situații financiare anuale au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în politicile contabile.

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr.82/1991 - republicată, cu completările și modificările ulterioare. Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține atât în moneda națională cât și în valută.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare anuale în conformitate cu O.M.F.P. nr.1802/2014 cere conducerii societății să facă estimări și ipoteze pe baza celor mai bune informații disponibile.

Prudența estimărilor

Estimările efectuate au fost realizate cu prudență. Deși aceste estimări individuale au un anumit grad de incertitudine, efectul lor cumulat asupra situațiilor financiare anuale nu este considerat semnificativ.

Continuarea activității

Administratorii consideră că societatea va putea să-și continue activitatea pe baza principiului "continuității activității" în viitorul anticipat și prin urmare prezentele situații financiare anuale au fost întocmite pe baza acestui principiu.

Conversia tranzacțiilor în moneda străină

Tranzacțiile societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor, câștigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

Imobilizări necorporale

Cheltuiala cu programele software achiziționate este capitalizată și amortizată folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora, în general de 3-5 ani. Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

Imobilizările corporale

Imobilizările corporale sunt inițial înregistrate în contabilitate la cost istoric/valoare justă minus amortizarea cumulată (cu excepția terenurilor care, conform prevederilor legale, nu se amortizează). Evidența imobilizărilor corporale este organizată pe categorii de imobilizări în conformitate cu legislația în vigoare. Societatea deține imobilizări corporale achiziționate în leasing.

Amortizarea s-a stabilit prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizărilor corporale sau a valorii reevaluate. Amortizarea imobilizărilor corporale s-a calculat pe baza unui plan de amortizare, de la data punerii în funcțiune a acestora și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare, conform duratelor de utilizare economică, regimul de amortizare utilizat de societate pe parcursul întregului an, la fel ca și în cursul exercițiului financiar precedent fiind cel de amortizare liniară.

Duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe care corespund cu duratele de amortizare în ani, aferente regimului de amortizare liniar, luate în calculul amortizării au fost următoarele:

Categorie imobilizări	Ani
Construcții	8-60
Echipamente tehnologice (mașini, utilaje și instalații de lucru)	3-24
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	4-12
Mijloace de transport	4-9
Mobilier, aparatură birotică, sisteme de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	2-5

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe se trec la cheltuieli atunci când apar. Modernizările semnificative sunt capitalizate dacă acestea extind durata de viață a activului sau dacă măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea. Elementele de imobilizări corporale care sunt casate sau cedate (vândute) sunt scoase din patrimoniul societății împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultate din asemenea operațiuni se determină ca diferență între suma obținută din valorificarea materialelor obținute la scoaterea din funcțiune a imobilizărilor corporale sau suma obținută în urma vânzării și valoarea contabilă netă și sunt incluse în rezultatul din exploatare al perioadei.

Stocuri

Stocurile sunt active circulante deținute de societate sub formă de materii prime, materiale consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar și care urmează să fie folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii. Ele sunt evidențiate în contabilitate la valoarea de achiziție. Contabilitatea stocurilor se ține cantitativ și valoric. La ieșirea din gestiune a stocurilor acestea se evaluează și înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei FIFO - primul intrat - primul ieșit. Stocurile de materii prime și materiale consumabile sunt trecute pe cheltuieli în momentul consumului, iar stocurile de materiale de natura obiectelor de inventar sunt trecute integral pe cheltuieli la darea lor în folosință.

Nu s-au consemnat în listele de inventariere stocuri degradate, dar au fost stabilite stocuri fără mișcare în valoare de 23.130 lei reprezentând noroi de foraj Revert.

Creanțe

Creanțele sunt înregistrate la valoarea realizabilă estimată care este valoarea nominală din care se deduc ajustările pentru deprecierea creanțelor neîncasabile și a clienților dubioși, rău platnici sau în litigiu. Pentru creanțele incerte se face o estimare bazată pe o analiză a tuturor sumelor restante la sfârșitul anului. Ajustările pentru deprecierea creanțelor incerte și în litigiu sunt calculate ca diferență între valoarea nominală a creanțelor și valoarea realizabilă estimată.

Numerar și echivalente de numerar

Disponibilitățile bănești sunt constituite din conturile curente și disponibilul din casierie. Acestea sunt înregistrate în bilanț la valoarea nominală. La încheierea exercițiului financiar, diferențele de curs valutar rezultate din evaluarea disponibilităților în valută, la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar (1 EURO - 5,0985 lei și 1 USD - 4,3417 lei), se înregistrează în conturile de venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

La sfârșitul exercitiului financiar al anului 2025, societatea avea constituite depozite la vedere - overnight și depozite la 1 an, în sumă de 1.039.808 lei.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală, care este valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite. La încheierea exercițiului financiar, diferențele de curs valutar rezultate din evaluarea datoriilor comerciale în valută, la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar (1 EURO - 5,0985 lei și 1 USD - 4,3417 lei), se înregistrează în conturile de venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz. Obligațiile de plată la bugetul de stat sau la bugetele asigurărilor sociale și fondurilor speciale sunt înregistrate la valoarea nominală.

Contul de profit și pierdere

Toate elementele contului de profit și pierdere sunt înregistrate la costurile perioadei. Costurile de exploatare sunt trecute pe cheltuieli în perioada în care au fost efectuate. Veniturile sunt recunoscute atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzacția vor intra în societate, iar suma venitului este determinată și recunoscută în perioada la care se referă.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute când societatea are o obligație curentă, legală sau implicită, ca urmare a unui eveniment trecut și este probabil ca o ieșire de resurse reprezentând beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației și poate fi făcută o estimare corectă în ceea ce privește suma obligației.

Manualul de Politici Contabile a fost aprobat prin Decizia Consiliului de Administrație nr.5/18.02.2026.

PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
BRANIȘTE FELIX FLORIN

DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONȘTANTIN GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU

NOTA 7

ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

Capital social subscris vărsat	lei	4.352.910
Numărul de acțiuni	buc.	1.741.164
Valoarea nominală	lei/buc.	2,50
Acțiuni răscumpărate		-
Acțiuni emise în timpul exercițiului financiar		-
Obligațiuni emise		-

Societatea Națională a Apelor Minerale - S.A. face parte din categoria persoanelor juridice cu capital integral de stat.

În cursul exercițiului financiar al anului 2025, Societatea Națională a Apelor Minerale - S.A. a funcționat sub autoritatea Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului în baza Hotărârii de Guvern nr.864/14.09.2023, privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei, Antreprenoriatului și Turismului cu modificările și completările ulterioare și a Hotărârii de Guvern nr.717/28.06.2024 pentru modificarea H.G. nr. 864/14.09.2023 privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei, Antreprenoriatului și Turismului figurând la anexa II , pct, IV, alin.1).

PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
BRANIȘTE FELIX FLORIN

DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONSTANTIN GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU

NOTA 8

INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

Veniturile totale brute obținute în anul 2025, de către membrii Consiliului de Administrație secretarul C.A. și A.G.A., au fost de 408.217 lei.

Veniturile totale brute obținute în anul 2025 de conducerea executivă au fost de 1.223.897 lei
Numărul mediu de salariați în exercițiul financiar 2025 a fost de 132 persoane, din care zece (10) personal de conducere.

Efortul financiar brut al. S.N.A.M. - S.A. în domeniul salarial, în structura de cheltuieli, se prezintă astfel:

STRUCTURA DE CHELTUIELI CU PERSONALUL	Lei
a) cheltuieli cu salariile personalului	13.893.612
b) cheltuieli cu tichetele de masă	595.755
c) cheltuieli cu voucherele de vacanță	0
d) cheltuieli cu participarea salariaților la profit din anul precedent	290.000
e) cheltuieli cu contribuția asiguratorie de muncă 2,25%	342.455
f) cheltuieli cu drepturi salariale convenite în baza unor hot. judecatorești	25.518
g) alte cheltuieli cu personalul conform codului fiscal (5% cheltuieli sociale)	231.800
h) alte cheltuieli conform Contract Colectiv de Muncă aplicabil 2024	5.462
TOTAL CHELTUIELI CU PERSONALUL	15.384.602

Indemnizațiile conducerii executive și neexecutive (contracte de mandat) sunt în cunatum de 1.632.114 lei.

S.N.A.M.-S.A. nu are încheiate acorduri de pensie separat față de sistemul pensiilor de stat din România.

Nu au fost acordate avansuri și credite membrilor consiliului de administrație, precum și membrilor din conducerea executivă, din fondurile societății.

PREȘEDINTE

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

BRANIȘTE FELIX FI ORIŢIN

DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONSTANTIN GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU

NOTA 9

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

INDICATORI	ALGORITM DE CALCUL	VALORI EXERCİTIU FINANCIAR	
		PRECEDENT 2024	CURRENT 2025
I. INDICATORI DE LICHIDITATE			
1. Lichiditatea curentă	$\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii pe termen scurt}}$	1,81	1,03
2. Lichiditatea imediată	$\frac{\text{Disponibilitati banesti}}{\text{Datorii curente}}$	0,99	0,33
II. INDICATORI DE RISC			
1. Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capitalul împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	-	-
2. Indicatorul privind dobânzile	$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânzile}} \times 100$	-	-
III. INDICATORI DE GESTIUNE			
1. Viteza de rotație a stocurilor (ori)	$\frac{\text{Vânzări}}{\text{Stocul mediu}}$	95,80	117,23
2. Viteza de rotație a debitelor - clienți (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$	51,17	44,49
3. Viteza de rotație a creditelor - furnizor (zile)	$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$	2,34	7,79
4. Viteza de rotație a activelor imobilizărilor corporale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizări corporale}}$	3,95	3,22
5. Viteza de rotație a activelor totale (ori)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}}$	1,42	1,74
IV. INDICATORI DE PROFITABILITATE			
1. Rentabilitatea capitalului angajat	$\frac{\text{Profitul înaintea plății dobânzii și a impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}}$	0,71*	Nu e cazul
2. Marja brută din vânzări(%)	$\frac{\text{Profitul brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	6,63*	Nu e cazul

I.1. Lichiditatea curentă – este una dintre cele mai importante rate financiare ale unei companii și măsoară capacitatea acesteia de a plăti datoriile pe termen scurt utilizând activele pe termen scurt din bilanț. Cu cât valoarea sa este mai mare, cu atât compania are o capacitate mai mare de a-și plăti datoriile curente fără să apeleze la resurse pe termen lung sau la noi împrumuturi. Valoarea optimă pentru acest indicator este în jurul valorii de 1, dar sunt sectoare de activitate unde lichiditatea optimă este 2 sau chiar mai mare (alte activități extractive). Cu cât valoarea acestuia este mai mare, cu atât situația entității este mai bună.

I.2. Lichiditate imediată – exprimă capacitatea societății de a-și acoperii datoriile cu disponibilitățile bănești pe care le are la dispoziție. Valoarea recomandată este în jurul valorii de 0,3.

III.1. Viteza de rotație a stocurilor (ori) - aproximează de câte ori stocul a fost rulat de-a lungul exercițiului financiar;

III.2. Viteza de rotație a debitelor - clienți (zile) - calculează eficacitatea entității în colectarea creanțelor sale; exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către entitate. Menționăm faptul că încasarea creanțelor se face în termen de 30 zile conform clauzelor contractuale. Când valoarea indicatorului este mare, rezultă că în unitate sunt probleme legate de controlul creditului acordat clienților și în consecință creanțele sunt mai greu de încasat. Având în vedere faptul că valoarea indicatorului în anul 2025 a scăzut în raport cu valoarea indicatorului aferent anului 2024, rezultă faptul că, creanțele sunt mai ușor de încasat, respectiv controlul creditului acordat clienților de remediază.

III.3. - Viteza de rotație a creditelor - furnizor (zile) - aproximează numărul de zile de creditare pe care entitatea îl obține de la furnizorii săi. Este de menționat faptul că majoritatea furnizorilor sunt furnizori de prestări de servicii, care cer o plată imediată a serviciilor (birotică, papetarie, combustibil, analize microbiologice, chirii, asigurări etc).

III.4. - Viteza de rotație a activelor imobilizate (ori) - evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate;

IV.1. - Rentabilitatea capitalului angajat - reprezintă profitul pe care îl obține entitatea din banii investiți în afacere ;

IV.2. - Marja brută din vânzări – societatea înregistrează pierdere contabilă.

PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
BRANIȘTE FELIX FLORIN

DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONSTANTIN GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU

ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la entitatea raportoare

- SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE S.A. - București, Calea Plevnei, nr. 137 C, Sector 6;
- Înființată în ROMÂNIA prin H.G. nr. 786/1997, prin reorganizarea Regiei Autonome a Apelor Minerale din România ;
- Societatea Națională a Apelor Minerale S.A. are în componență 4 servicii teritoriale, ale căror denumiri și sedii sunt :
 - Serviciul Teritorial „Nord” Vatra Dornei - Sediul social: Vatra Dornei, Str. Izvorului, nr. 2, parter, Județul Suceava;
 - Serviciul Teritorial „Centru” - Sediul social: Miercurea Ciuc, Str. Leliceni, nr. 51-53, Județul Harghita;
 - Serviciul Teritorial „Vest” Deva - Sediul social: Deva, B-dul Decebal, bl. R, Județul Hunedoara;
 - Serviciul Teritorial ” Sud” - nefuncțional

Menționăm că serviciile teritoriale nu au personalitate juridică, au conturi deschise la bănci, operează exclusiv cu documente justificative și financiar - contabile primare.

Număr de înregistrare la R.C.: J1998002182408

- Cod de înregistrare fiscală: RO 1590040
- Valoarea nominală a unei acțiuni : 2,50 lei
- Societatea Națională a Apelor Minerale – S.A. face parte din categoria persoanelor juridice care în anul 2025 a avut ca acționar unic, statul român prin Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului (vezi Nota 7- Acțiuni și obligațiuni).

În cursul exercițiului financiar 2025 SNAM SA a desfășurat, în principal, activități de:

- prospecțiune, explorare, dezvoltare și exploatare în perimetrele în care au fost obținute licențe de exploatare ;
- comerț intern pentru aprovizionare și analize de laborator fizico-chimice realizate pentru activitatea proprie, respectiv pentru terțe persoane ;
- proiectare, expertizare, transport, protecția mediului, activități balneare, calificarea

personalului propriu și orice alte activități și servicii necesare realizării obiectului principal de activitate.

Informații privind relațiile entității cu filiale, entitățile asociate sau cu alte entități în care dețin participații

În cursul exercițiului financiar al anului 2025 nu au existat nici un fel de tranzacții între SNAM SA și entități afiliate.

b) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și datorii, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină sunt cursurile de schimb comunicate de B.N.R., valabile la data încheierii exercițiului financiar, și anume : 1 EURO - 5,0985 lei, 1 USD – 4,3417 lei.

c) Informații referitoare la impozitul pe profit

Așa cum rezultă din Declarația 101 privind impozitul pe profit pentru anul 2025, impozitul pe profit datorat este în valoare de 0 lei, societatea înregistrând pierdere.

Suma de 188.452 lei reprezintă impozit declarat și plătit în plus către bugetul de stat în anul 2024.

d) Cifra de afaceri

În exercițiul financiar al anului 2025, SNAM SA a realizat o cifră de afaceri netă de 49.418.707 lei, cifră de afaceri care, pe segmente de activități, se prezintă astfel:

- venituri din livrarea de apă minerală naturală la sursă și balneoterapeutică - 49.292.118 lei (99,74384%) ;
- venituri din servicii prestate (analize laborator terți și transport persoane) - 65.010 lei (0,13154%) ;
- venituri din vânzarea produselor reziduale - 736 lei (0,00148%) ;
- venituri din activități diverse și din chirii - 60.843 lei (0,12311%).

Pe segmente geografice, cifra de afaceri netă se prezintă astfel:

- Serviciul Teritorial de exploatare „Centru” - 28.563.421 lei (57,95 %);
- Sucursala de exploatare „Nord” Vatra Dornei - 14.636.915 lei (29,69 %);
- Sucursala de exploatare „Vest” Deva - 6.091.782 lei (12,36 %);

e) Evenimente ulterioare

În cursul exercițiului financiar 2025, societatea a procedat la recunoașterea unor cheltuieli aferente perioadei precedente (anul 2024), în conformitate cu reglementările contabile în vigoare. Aceste ajustări, în valoare totală de 2.455.034,59 lei, au fost înregistrate pe seama contului 1174 – „Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile”, având următoarea componență:

- **Redevență minieră:** 1.019.643,54 lei;
- **Taxe de transfer de tehnologie și formare profesională:** 1.376.534,05 lei (sume datorate către A.N.R.M.P.S.G.);
- **Impozit pe profit (regularizare an 2024):** 58.857 lei.

Plata acestor obligații a fost efectuată în anul 2025, reprezentând evenimente care au condus la ajustarea rezultatului reportat pentru a reflecta realitatea obligațiilor fiscale și contractuale aferente exercițiului financiar anterior.

f) Explicații despre valoarea și natura a veniturilor și a cheltuielilor în avans

La 31.12 2025 sunt înregistrate cheltuieli în avans în sumă de 1.559.481 lei, reprezentând: taxe de explorare, exploatare și prospecțiune achitate conform prevederilor legale pentru anul 2026, cheltuieli cu chiria aferentă sediului social al societății, asigurări auto, abonamente publicații, chirii, impozite pe clădiri și alte abonamente și servicii etc.

g) Ratele achitate în cadrul unui contract de leasing

În cursul exercițiului financiar al anului 2025, Societatea Națională a Apelor Minerale-S.A. are încheiat un (1) contract de leasing operațional și a achitat rate în cadrul acestui contract de leasing operațional în cuantum de 81.812,89 lei.

h) Onorariile plătite auditorilor/cenzorilor și onorariile plătite pentru alte servicii de certificare, servicii de consultanță fiscală și alte servicii decât cele de audit

Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor Societății Naționale a Apelor Minerale S.A. din data de 18.11.2009 (art. 3) s-a aprobat modificarea art. 21 din Statutul Societății Naționale a Apelor Minerale SA, în sensul înlocuirii cenzorilor cu auditori financiari.

În cursul anului 2025 a fost achitată suma de 30.000 lei (exclusiv TVA), către CASA DE AUDIT CORVINIA S.R.L. - Filiala Pitești, reprezentând contravaloarea serviciilor de auditare statutară a situațiilor financiare aferente anului 2024 și 11.000 lei audit Laborator conform standardului SR EN ISO/TEC (7025:2018).

i) Efectele comerciale scontate neajunse la scadență

Nu este cazul.

j) Active și pasive bilanțiere

La data de 31.12.2025, totalul activelor este în cuantum de 28.447.092, respectiv total pasiv este în cuantum de 28.447.092.

**PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
BRANIȘTE FELIX FLORIN**

**DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONSTANTIN GHEORGHE**

**DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU**

NOTA 11

SITUAȚIA STOCURILOR

ELEMENTE DE STOCURI	Nr. rd.	Sold la începutul anului 2024	Sold la sfârșitul anului 2025
A	B	1	2
Materiale consumabile	01	282.955	302.703
Materii prime	02	0	0
Materiale de natura obiectelor de inventar	03	293.215	155.486
Materiale aflate la terți	04	0	0
Avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor	05	25.821	24.812
TOTAL STOCURI (rd.01 la 05)	06	601.992	483.001

Toate materialele consumabile și cele de natura obiectelor de inventar sunt stocuri curente, destinate desfășurării în condiții normale a activității societății, efectuării lucrărilor de execuție/reabilitare a forajelor hidrogeologice aflate în cele 41 de perimetre pentru care societatea deține licențe de exploatare, efectuării de lucrări de întreținere și reparații la surse, precum și pentru respectarea prevederilor contractului colectiv de muncă.

PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
BRANIȘTE FELIX FLORIN

DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONȘTANTIN GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU

SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE-S.A.
CALEA PLEVNEI, NR.137C, SECTOR 6, BUCUREȘTI
RO 1590040

NOTA 12

DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI

LEI	Nr. rd.	01.01.2025	31.12.2025
A	B	1	2
Conturi la bănci	01	4.087.565	2.525.922
Numerar în casierie	02	14.427	11.638
Numerar la sfârșitul perioadei (rd. 01 + rd. 02)	03	4.101.992	2.537.560
Alte valori	04	0	0
TOTAL (rd. 03 + rd. 04)	05	4.101.992	2.537.560

PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
BRANIȘTE FELIX FLORIN

DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONȘTANTIN GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE S.A.

București, România
Calea Plevnei, nr.137 C, Sector 6, Cod postal 060011
Tel. 021/316.80.69; 316.80.73; Fax : 021/316.80.71
Cod de înregistrare fiscală (C.I.F.): RO 1590040
Nr. de ordine în Registrul Comerțului J1998002182408
Capital social subscris și vărsat: 4.352.910 lei
Cont RO97CECEB00030RON2605312- CEC Bank Victoriei
www.snam.ro/ E-mail: secretariat@snam.ro



DECIZIA

Consiliul de Administrație al Societății Naționale a Apelor Minerale – S.A.

Nr. 11 din data de 04.05.2026

Având în vedere Convocatorul nr. 3234 / 30.04.2026, Consiliul de Administrație al Societății Naționale a Apelor Minerale S.A., constituit din: **Domnul Felix – Florin BRANIȘTE, Domnul Sorin LUCACI, Domnul Constantin – Gabriel GHEORGHE, Doamna Monica-Aureliana PETCU și domnul Alexandru Cordoș**, numiți prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 4/17.04.2025 și nr. 6/12.06.2025;

Consiliul de Administrație al Societății Naționale a Apelor Minerale (SNAM) S.A., întrunit în ședința din data de **04.05.2026, ora 11:00**, desfășurată prin mijloace electronice de comunicare la distanță (platforma ZOOM), ședință la care domnul **Sorin LUCACI** l-a împuternicit pe domnul **Felix – Florin BRANIȘTE** să îl reprezinte și să voteze în numele său, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, ale O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice și în temeiul art. 19 din Actul Constitutiv al Societății cu modificările și completările ulterioare;

Luând în considerare:

- Nota nr. 3225 din 30.04.2026 privind avizarea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2025;
- Nota nr. 3226 din 30.04.2026 privind avizarea acoperirii pierderii din anii anteriori (2024);
- Nota nr. 3227 din 30.04.2026 privind avizarea descărcării de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar 2025;
- Raportul Administratorilor aferent exercițiului financiar 2025, înregistrat sub nr. 3228 din 30.04.2026;
- Nota nr. 3229 din 30.04.2026 privind aprobarea Programului de Investiții pentru anul 2026 – Actualizare II;
- Nota nr. 3230 din 30.04.2026 privind re aprobarea Execuției Bugetare aferente anului 2025;

DECIDE:

Art. 1. Se constată absența Secretarului Consiliului de Administrație, context în care membrii C.A. îl desemnează în unanimitate pe domnul **Alexandru PÎRVU** în calitate de **Secretar de ședință** pentru prezenta întrunire.

Art. 2. Se avizează favorabil situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2025, conform Notei nr. 3225 din 30.04.2026, în vederea convocării Adunării Generale a Acționarilor pentru aprobarea acestora.

Art. 3. Se avizează pozitiv propunerea privind acoperirea pierderii din anii anteriori (2024), astfel cum a fost propus în cadrul Notei nr. 3226 din 30.04.2026, în vederea convocării Adunării Generale a Acționarilor.

Art. 4. Se avizează favorabil descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar 2025, conform Notei nr. 3227 din 30.04.2026, în vederea înaintării către Adunarea Generală a Acționarilor spre aprobare.

Art. 5. Se aprobă Raportul Administratorilor aferent exercițiului financiar 2025, înregistrat sub nr. 3228 din 30.04.2026.

Art. 6. Se mandatează președintele Consiliului de Administrație să semneze toate documentele avizate, respectiv să convoace Adunarea Generală a Acționarilor (A.G.A.) în vederea înaintării spre aprobare a celor avizate.

Art. 7. Se aprobă Programul de Investiții pentru anul 2026 – Actualizare II, potrivit Notei nr. 3229 din 30.04.2026.

Art. 8. Se reaproabă Execuția Bugetară aferentă anului 2025, potrivit Notei nr. 3230 din 30.04.2026.

Prezenta decizie conține 2 (două) pagini și a fost întocmită în 2 (două) exemplare originale.

Președintele Consiliului de Administrație
FELIX-FLORIN BRANIȘTE

Secretar ședință C.A.,
Alexandru PÎRVU

S.N.A.M. S.A.
Intrare 3346
Iesire
Ziua 05 MAY 2026
Luna Anul

AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 ▪ J2002000326201 ▪ Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 ▪ Fax. 0254 / 748849,
e-mail :aurelauditor@yahoo.com



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarul entității

SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale la 31.12.2025

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale entității SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE S.A. („Societatea”) cu sediul social în municipiul București, sectorul 6, str. Calea Plevnei, nr.137C, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 1590040, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31.12.2025 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii : 16.870.267 lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar, pierdere: 4.266.155 lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2025 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare (OMFP 1802/2014), precum și a Ordinului ministrului finanțelor 2036/2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la Agenția Națională de Administrare Fiscală.

Baza pentru opinie

4. 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

AUDIT STATUTAR: AN FINANCIAR 2025

BENEFICIAR: Societatea Națională a Apelor Minerale S.A.

AUDITOR FINANCIAR: Societatea AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.



AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 ▪ J2002000326201 ▪ Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 ▪ Fax. 0254 / 748849,
e-mail :aurelauditor@yahoo.com



„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 Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etica 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. Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

5. Potrivit Notei 4 la situațiile financiare, pierderea contabilă a exercițiului 2025 a fost generată, în principal, de aplicarea prevederilor Ordinului ANRMPSG nr. 241/2025, care a impus indexarea redevențelor și taxelor miniere. Societatea a suportat integral impactul acestor creșteri de costuri până în luna octombrie 2025, dată la care a fost finalizată procedura de ajustare a prețului reglementat al apei minerale la sursă.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

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 ale perioadei curente. 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 cheie.

Societatea realizează venituri în baza contractelor încheiate cu clienți persoane juridice. Veniturile sunt recunoscute în baza facturilor emise lunar care reprezintă contravaloarea apei minerale naturale consumate, având la bază citirile contoarelor instalate la sursă, proprietatea Societății, ce consemnează consumurile clienților.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

-evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014 și cu politicile contabile ale Societății;

-asigurarea că politicile contabile, referitor la venituri, sunt conforme cu standardele de contabilitate și legislația în vigoare ;

-testarea pe baza unui eșantion a contractelor încheiate cu clienții pentru a înțelege termenii contractuali în scopul identificării potențialelor riscuri de denaturare semnificativă și pentru a evalua dacă criteriile de recunoaștere a veniturilor au fost în conformitate cu principiile contabile;

AUDIT STATUTAR: AN FINANCIAR 2025

BENEFICIAR: Societatea Națională a Apelor Minerale S.A.

AUDITOR FINANCIAR: Societatea AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.



AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 ▪ J2002000326201 ▪ Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 ▪ Fax. 0254 / 748849,
e-mail :aurelauditor@yahoo.com



- testarea soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2025, prin transmiterea de scrisori de confirmare directă.

Alte informații – Raportul Administratorilor

7. 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.

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 inconsecvente 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 întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu punctele 489, 490 și 491 din Anexa la prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare.

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

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

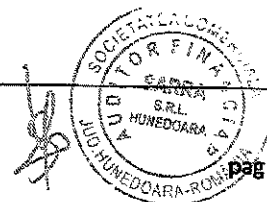
b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele punctelor 489, 490 și 491 din Anexa la prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare.

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

AUDIT STATUTAR: AN FINANCIAR 2025

BENEFICIAR: Societatea Națională a Apelor Minerale S.A.

AUDITOR FINANCIAR: Societatea AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.



AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 ▪ J2002000326201 ▪ Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 ▪ Fax. 0254 / 748849,
e-mail :aurelauditor@yahoo.com



Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

8. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuitatii activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății, inclusiv pentru respectarea prevederilor Legii nr.129/2019 și Ordinul nr.37/02.03.2021, Ordinul 191 / 2023 și Ordinul 215 /2023 emise de Președintele ONPCSB.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situațiilor financiare

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

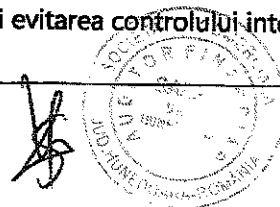
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

AUDIT STATUTAR: AN FINANCIAR 2025

BENEFICIAR: Societatea Națională a Apelor Minerale S.A.

AUDITOR FINANCIAR: Societatea AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.



AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 ▪ J2002000326201 ▪ Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 ▪ Fax. 0254 / 748849,
e-mail :aurelauditor@yahoo.com



- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

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

14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

15. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv 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.

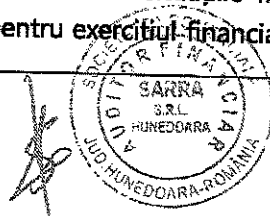
Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

16. Am fost numiti de Adunarea Generala a Acționarilor să audităm situațiile financiare ale entității SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE S.A., pentru exercitiul financiar încheiat la

AUDIT STATUTAR: AN FINANCIAR 2025

BENEFICIAR: Societatea Națională a Apelor Minerale S.A.

AUDITOR FINANCIAR: Societatea AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.



AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 • J2002000326201 • Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 • Fax. 0254 / 748849,
e-mail :aurelauditor@yahoo.com



31 Decembrie 2025. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de trei ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2025 până la 31 Decembrie 2027.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis anterior acestui raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Prezentul este document confidențial și s-a întocmit în trei exemplare pentru: Ministerul Finanțelor, SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE S.A. și Societatea » AUDITOR FINANCIAR SARRA » S.R.L.

Pentru și în numele Societății AUDITOR FINANCIAR SARRA SRL:

Sabău-Șendroni Raluca-Petronela - auditor financiar

Autorizație ASPAAS nr. FA 194; Autorizație CAFR 194/2002

Legitimație ASPAAS nr. AF90/180/20; Legitimație CAFR 5632

Hunedoara, str. George Enescu, nr.16/3, cod postal 331056.

R.C. J2002000326201 ; C.U.I. RO 14576047

Tel : 0760663865;

Data: 04.05.2026



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: Auditor Financiar Sarra
Registru Public Electronic: FA 194
Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statuar (ASPAAS)
Auditor Financiar Sabău-Șendroni Raluca
Registru Public Electronic: AF90/180/20

AUDIT STATUTAR: AN FINANCIAR 2025
BENEFICIAR: Societatea Națională a Apelor Minerale S.A.
AUDITOR FINANCIAR: Societatea AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 ▪ J2002000326201 ▪ Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 ▪ Fax. 0254 / 748849,
e-mail :aurelauditor@yahoo.com



Subscrisa, în temeiul Regulamentului UE 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (în continuare Regulamentul) detinem calitatea de operator. Având în vedere faptul că specificul atribuțiilor unui auditor financiar implică și prelucrarea în temeiul Legii nr.162/2017, OUG 75/1999 și a dispozițiilor legale incidente ale datelor cu caracter personal, vă solicităm respectuos să vă asigurați că orice document pe care ni-l transmiteți și orice comunicare se efectuează cu respectarea dispozițiilor legale ale Regulamentului, că persoanele vizate și-au dat acordul și/sau au cunoscut de acest transfer al datelor lor cu caracter personal și că ne transmiteți doar acele documente adecvate, relevante și limitate la ceea ce e necesar pentru a ne îndeplini atribuțiile. Menționăm, de asemenea, că vom prelucra datele primite strict în scopul auditării statutare a acestei entități, într-un mod care asigură securitatea adecvată a acestora, că aceste date vor fi colectate, înregistrate, organizate, structurate, adaptate sau modificate, extrase, consultate, utilizate, divulgate prin transmitere, diseminate sau puse la dispoziție în orice alt mod celorlalți participanți ai procedurii în conformitate cu legea, instrucțiunile și în măsura necesității, și doar pentru a ne îndeplini atribuțiile de auditor financiar. De asemenea, vom stoca datele furnizate cu caracter personal pentru o perioadă de 2 ani după finalizarea și predarea raportului de audit. Vă garantăm că toți angajații și colaboratorii noștri respectă strict confidențialitatea datelor, că toate datele pe care ni le furnizați, inclusiv datele cu caracter personal, sunt tratate cu respect de către reprezentanții noștri, acestea fiind prelucrate de către echipa de caz care gestionează debitoarea în cauză. Pentru mai multe informații cu privire la politica noastră internă de protecție a datelor cu caracter personal precum și detalii în ceea ce privește drepturile persoanelor vizate de a ne solicita accesul, rectificarea sau ștergerea acestora ori restricționarea prelucrării, dreptul de a se opune prelucrării, precum și dreptul la portabilitatea datelor, sau orice alte întrebări aferente, vă rugăm să ne contactați la următoarea adresă de e-mail: aurelauditor@yahoo.com.



AUDIT STATUTAR: AN FINANCIAR 2025
BENEFICIAR: Societatea Națională a Apelor Minerale S.A.
AUDITOR FINANCIAR: Societatea AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.



MINISTERUL FINANTELOR
AUTORITATEA PENTRU SUPRAVEGHEREA PUBLICĂ
A ACTIVITĂȚII DE AUDIT STATUTAR



E-VIZĂ ANUALĂ

pentru exercitarea activității de audit financiar *

Seria: 144732

Prin prezenta se certifică faptul că

Societatea AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

CUI 14576047, este firmă de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. FA194 **, și are dreptul să exercite activitatea de audit financiar pe perioada de valabilitate indicată mai jos.

Valabilitate:

de la data emiterii: **04.06.2025**

până la: **30.06.2026** sau până la anularea de către ASPAAS***




* emisă sub rezerva îndeplinirii condițiilor de acordare

** pentru verificare și confirmare accesați <https://www.aspaas.gov.ro/registru-public-electronic>

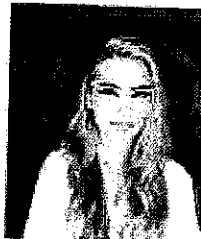
*** pentru verificare și confirmare scanați codul QR

**CONFORM CU
ORIGINALUL**


Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: Auditor Financiar Sarra
Registrul Public Electronic: FA 194



MINISTERUL FINANTELOR
AUTORITATEA PENTRU SUPRAVEGHEREA PUBLICĂ
A ACTIVITĂȚII DE AUDIT STATUTAR



E-VIZĂ ANUALĂ

pentru exercitarea activității de audit financiar *

Seria: 144494

Prin prezenta se certifică faptul că

DI./Dna. SABAU SENDRONI RALUCA-PETRONELA

este auditor financiar înregistrat în Registrul public electronic cu nr. AF90/180/20 **, și are dreptul să exercite activitatea de audit financiar pe perioada de valabilitate indicată mai jos.

Valabilitate:

de la data emiterii: **05.05.2025**

până la: **30.06.2026** sau până la anularea de către ASPAAS***



* emisă sub rezerva îndeplinirii condițiilor de acordare

** pentru verificare și confirmare accesați <https://www.aspaas.gov.ro/registrul-public-electronic>

*** pentru verificare și confirmare scanați codul QR

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor Financiar Sabău-Șendroni Raluca
Registrul Public Electronic: AF90/180/20

CONFORM CU
ORIGINALUL



Autorizație

Camera Auditorilor Financiari din România autorizează prin prezenta
Societatea Comercială **AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.**
cu sediul în **HUMEDOARA, STR. GEORGE EUSEBIU NR. 16, PACTER, AP. 3,**
JUDE. HUNEDOARA
pentru a desfășura activitatea de audit financiar și servicii profesionale
conexe acestuia, potrivit prevederilor legale.

Președinte,
Prof. univ. dr. **Ian Hoția Neamtu**

Autorizație numărul **194/18.04.2011**

Data emiterii **16.08.2011**

CONFORM
ORIGINALUL





CAMERA AUDITORILOR FINANCIARI DIN ROMÂNIA

VIZĂ ANUALĂ ELECTRONICĂ

- pentru anul 2026 -

Acordată pentru activitățile prevăzute la art. 3 alin. 3 lit. b - e din OUG 75/1999* privind activitatea de audit financiar

NUME PRENUME: SABAU SENDRONI RALUCA PETRONELA

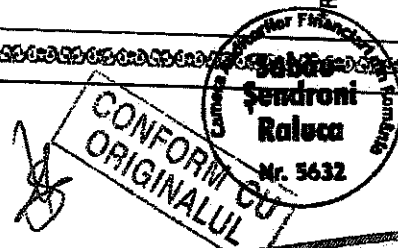
Membru CAFR ACTIV

Număr certificat CAFR: 5632

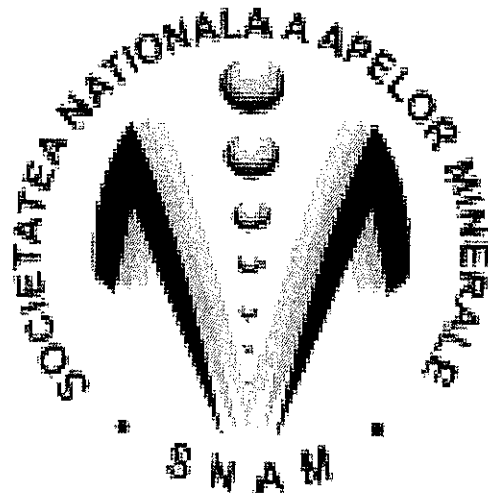
Perioada de valabilitate: pentru anul 2026 - 31.03.2027

Republicată, cu modificările și completările ulterioare

Seria: 688112-0104-112830-309930-2026



S.N.A.M. S.A.	
Intrare	3228
Lejir	
Zila	30. 04. 2026
Luna	
Anul	



**RAPORTUL
ADMINISTRATORILOR
AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR
2025**



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

CUPRINS :

<u>PREZENTARE GENERALĂ</u>	2
<u>CAPITOLUL I</u> Analiza îndeplinirii livrărilor de apă minerală naturală la sursă.....	6
<u>CAPITOLUL II</u> Execuția bugetară la data de 31.12.2025.....	7
<u>CAPITOLUL III</u> Analiza situație patrimoniale.....	16
<u>CAPITOLUL IV</u> Analiza activității de investiții.....	18
<u>CAPITOLUL V</u> Inventarierea patrimoniului.....	20
<u>CAPITOLUL VI</u> Informații privind conducerea societății.....	21
Informații privind personalul societății.....	23
<u>CAPITOLUL VII</u> Situația implementării prevederilor O.U.G 109/2011 la Societatea Națională a Apelor Minerale S.A.....	27
VII.1. Structura remunerației Directorului General, Directorului Economic și Consiliului de Administrație conform contractelor de mandate.....	29
VII.2. Considerente ce justifică orice schemă de bonusuri anuale sau avantaje nebănești pentru Directorul General și Directorul Economic și Consiliului de Administrație	30
VII.3 Situația veniturilor brute al Membriilor Consiliului de Administrație, a Directorului General și Directorului Economic pentru anul 2025.....	31
<u>CAPITOLUL VIII</u> Controlul intern managerial.....	32
VIII.1. Stadiul implementării și dezvoltării sistemului de control intern managerial la data de 31.12.2025.....	33
VIII.2. Stadiul implementării standardelor de control intern managerial, conform rezultatelor autoevaluării la data de 31 decembrie 2025.....	34
VIII.3. Analiza implementării prevederilor OSGG 600/2018.....	35
VIII.4 Analiza gestionării riscurilor.....	36
<u>CAPITOLUL IX</u> Dezvoltarea previzibilă a entității.....	38
<u>CAPITOLUL X ALTE INFORMAȚII</u>	
X.1. Activitatea Consiliului de Administrație în anul 2025.....	40
X.2. Aspecte externe care pot influența situația financiară a societății.....	43
X.3. Situația implementării prevederilor Legii 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului în cadrul SNAM S.A.....	45



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

PREZENTARE GENERALĂ

După 1990, pentru asigurarea protecției și exploatării raționale a zăcămintelor hidrominerale de care dispune România, prin H.G. nr. 1035/1990, Guvernul a înființat Regia Autonomă a Apelor Minerale din România, care a avut ca obiect de activitate: gestionarea fondului hidromineral al statului, întreținerea surselor de ape minerale naturale pentru consum alimentar și terapeutice, executarea de intervenții la surse și captări, protecția zăcămintelor hidrominerale, urmărirea și administrarea întregului fond hidromineral din România în scopul evitării unor fenomene de degradare și poluare, extracția apei minerale naturale de pe întreg teritoriul țării și valorificarea acesteia pe baza contractelor comerciale încheiate cu societățile de îmbuteliere și de balneatie, elaborarea de studii, proiecte și documentații în vederea punerii în valoare de noi zăcăminte.

Regia Autonomă a Apelor Minerale din România a funcționat până în martie 1998, când, prin reorganizare, conform O.U.G. nr. 30/1997, s-a transformat în Societatea Națională a Apelor Minerale - S.A. cu act de înființare și organizare H.G. nr. 786/2 decembrie 1997.

Societatea Națională a Apelor Minerale - S.A. a preluat toate drepturile și toate obligațiile Regiei Autonome a Apelor Minerale din România.

Societatea Națională a Apelor Minerale S.A. are în componență patru (4) servicii teritoriale, ale căror denumiri și sedii, sunt:

1. Serviciul Teritorial „Nord” Vatra Dornei - Sediul social: Vatra Dornei, Str. Izvorului, nr. 2, Județul Suceava;
2. Serviciul Teritorial „Centru” - Sediul social: Miercurea Ciuc, Str. Piata Libertatii, nr. 8, Județul Harghita ;
3. Serviciul Teritorial „Vest” Deva - Sediul social: Deva, Str. Titu Maiorescu, nr. 2, Județul Hunedoara ;
4. Serviciul Teritorial ” Sud” – fără sediul social la data întocmirii prezentului raport.

Serviciile teritoriale nu au personalitate juridică, au conturi deschise la bănci, operează exclusiv cu documente justificative și financiar - contabile primare, iar serviciul teritorial sud, la data prezentului Raport, este nefuncțional.

În cursul exercițiului financiar al anului 2025, Societatea Națională a Apelor Minerale - S.A. a funcționat sub autoritatea Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului în baza Hotărârii de Guvern nr.864/14.09.2023, privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei, Antreprenoriatului și Turismului cu modificările și completările ulterioare și a Hotărârii de Guvern nr.717/28.06.2024 pentru modificarea H.G. nr. 864/14.09.2023 privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului figurând la anexa II , pct, IV, alin.1).

Societatea Națională a Apelor Minerale - S.A. este organizată și funcționează pe bază de gestiune economică și autonomie financiară, în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare și cu statutul societății, fără a primi subvenții de la bugetul de stat.

Așa cum este prevăzut la *art.5* din *Statutul societății*, scopul acesteia este „**aplicarea strategiei naționale stabilite pentru exploatarea zăcămintelor hidrominerale și de substanțe asociate**” Societatea



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI** **FINANCIAR 2025**

Națională a Apelor Minerale-S.A. având un rol important în asigurarea stabilității unei resurse minerale valoroase - apa minerală naturală.

Interesul național strategic al apelor minerale naturale impune asigurarea unei stricte exploatări raționale a zăcămintelor, abordarea unitară și coerentă a acestei activități și aplicarea unor criterii științifice de protecție a zăcămintelor în exploatare, dată fiind vulnerabilitatea acestora și lipsa de alternativă pentru apă „ca bun alimentar”.

Societatea Națională a Apelor Minerale-S.A. - Cod CAEN - 0899, face parte din ramura exploatării resurselor minerale, subramura „alte activități extractive”.

Societatea Națională a Apelor Minerale - S.A. este cea mai importantă unitate în domeniul extracției și livrării apei minerale naturale la sursă pentru consum alimentar pentru îmbuteliere, deținând aproximativ 43 % din totalul licențelor de exploatare pentru apa minerală naturală la sursă pentru consum alimentar din România acordate de Agenția Națională pentru Resurse Minerale și recunoscute la nivelul Uniunii Europene.

Principalele riscuri cu care Societatea Națională a Apelor Minerale S.A. se confruntă, sunt :

- Apele minerale naturale care fac obiectul activității S.N.A.M.S.A. fac parte din categoria substanțelor minerale utile reglementate de Legea Minelor nr. 85/2003, cu modificările și completările ulterioare, în majoritatea țărilor Uniunii Europene exploatarea acestor resurse fiind reglementată printr-o lege specifică domeniului;
- **Neincluderea în prevederile Legii fondului funciar nr. 18/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, a statutului juridic special al deținerii terenurilor aferente perimetrelor de protecție sanitară cu regim sever, unde se regăsesc sursele de apa minerală naturală concesionate de la A.N.R.M.;**

Art. 19 și 20 din H.G. nr. 930/2005 pentru aprobarea Normelor speciale privind caracterul și mărimea zonelor de protecție sanitară și hidrogeologică, stipulează faptul că în perimetrele hidrogeologice, măsurile de protecție au drept scop păstrarea regimului de alimentare a acviferelor cât mai aproape de cel natural, evitarea poluării apelor subterane și a lacurilor și nămolurilor terapeutice cu substanțe poluante precum și faptul că terenurile cuprinse în zona de protecție sanitară cu regim sever vor putea fi folosite numai pentru asigurarea și întreținerea sursei, construcției și instalației de alimentare cu apă.

În condițiile în care, în prezent, în marea lor majoritate, terenurile pe care se află perimetre hidrogeologice sunt în proprietate privată, în absența unui cadru legislativ corespunzător, aplicarea prevederilor enumerate mai sus poate fi periclitată;

- **Neincluderea în patrimoniul societății a perimetrelor de protecție sanitară cu regim sever poate afecta caracterul regenerabilității apelor minerale, aceasta fiind păstrată numai atâta timp cât se asigură nealterate condițiile naturale ale zăcamantului, respectiv litologia și tectonica sa;**
- Afectarea perimetrelor prin activități distructive (defrisari, excavatii, detonări, decopertări, drumuri, etc.) poate conduce la o degradare rapidă sau chiar la dispariția unor surse.
- Desfășurarea unor activități antropice poluante în arealul de alimentare și dezvoltare a zăcămintelor poate conduce rapid la afectarea calitativă a apelor minerale.

Referitor la starea de război din Ucraina și a măsurilor restrictive impuse Rusiei și Belarusului de Uniunea Europeană, conducerea SNAM va urmări impactul posibil asupra activității companiei. Până la acest moment, având în vedere specificul activității, conducerea executivă nu consideră a fi un risc pentru societate, datorită faptului că Societatea nu a avut niciodată relații comerciale cu entități din cadrul Ucrainei, Republicii Federale Ruse și Belarus. Totuși, SNAM nu se află în posesia informațiilor privind piețele de desfacere ale



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI** **FINANCIAR 2025**

îmbuteliatorilor către care vinde substanța minerală utilă, drept pentru care nu poate previziona evoluția vânzărilor către aceștia, în afara cantităților minime stabilite prin contractele de livrare încheiate. Referitor la riscul sporit de atacuri cibernetice, persoanele responsabile vor face o evaluare în acest sens, pentru a actualiza infrastructura logistică necesară protecției.

Societatea Națională a Apelor Minerale - S.A. a exploatat în anul 2025 ,cu un număr de 133 de salariați, pe baza licențelor de concesiune, 43 de perimetre pentru extracția apei minerale naturale la sursă (pentru consum alimentar și terapeutică) și a extracției dioxidului de carbon natural utilizat în balneajie. Astfel societatea deține 41 licențe de concesiune pentru exploatare.

Amplasamentul surselor hidrominerale și/sau substanțe asociate este în zona extravilană, acestea fiind răspândite în 14 județe (Arad, Bihor, Brașov, Caraș-Severin, Covasna, Harghita, Hunedoara, Iași, Maramureș, Mureș, Neamț, Satu Mare, Suceava și Timiș,).

Legislația aplicată la întocmirea situațiilor financiare ale anului 2025 a fost următoarea:

Legea contabilității nr. 82/1991 - republicată, cu modificările și completările ulterioare ;
Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare ;
Legea 207/2015 privind Codul de Procedura Fiscala, cu modificările și completările ulterioare ;
O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare ;
O.M.F.P. nr. 107/2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice;
O.M.F.P. nr. 1.826/2003 pentru aprobarea Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune ;
O.M.F.P. nr. 2.861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ;
O.M.F.P. nr. 2634/2015 privind documentele financiar-contabile ;
Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare ; **Legea 162/2017** privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare ;
O.G. nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare;
O.M.F.P. nr. 144/2005 privind aprobarea Precizărilor pentru determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform O.G. nr. 64/2001, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare;
O.U.G 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată prin Legea 111/2016;
O.G nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară.

Potrivit cerințelor prevăzute de Cap.1, Secțiunea 1.3 ,alin.(4) din Anexa 1, parte integrantă a O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a 34 a C.E.E., cu modificările și completările ulterioare și de **Anexa nr.1, Secțiunea II, Lit. A., pct.2.3. din O.M.F.P. nr. 107/2025** privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, societatea a întocmit situații financiare anuale, cu următoarele componente: bilanț (cod 10) în structura prevăzută la pct.598 din reglementările contabile, cont de profit și pierdere (cod 20) în structura prevăzută la pct. 600 din reglementările contabile, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie și note explicative la situațiile



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MIMERALE **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI** **FINANCIAR 2025**

financiare anuale. Acestea vor fi însoțite de formularul "Date informative" (cod 30) și formularul "Situția activelor imobilizate" (cod 40), cuprinse în structura prevăzută la pct.7, respectiv 8 din anexa 4 la ordin.

Formatul și structura formularelor pentru situațiile financiare anuale este cel prevăzut în O.M.F.P. nr.2036/ 2025 și publicat în monitorul oficial nr.41/20.01.2026.

Societatea Națională a Apelor Minerale S.A. a încheiat anul cu un rezultat brut negativ în valoare de 4.266.155 lei.

Acest rezultat brut negativ a fost determinat, în mod decisiv, de un factor extern de natură fiscală: creșterea substanțială a cheltuielilor cu impozitele și taxele. Impactul major a provenit din recalcularea redevenței miniere, în contextul în care actualizarea prețului apei minerale naturale la sursă a fost implementată cu o întârziere considerabilă față de momentul majorării cotei de redevență. Acest decalaj între creșterea costurilor de exploatare (taxe) și posibilitatea de ajustare a veniturilor, a creat o presiune directă asupra marjei de profit, generând pierderea înregistrată la nivelul rezultatului brut.

Această presiune asupra rezultatului financiar derivă din asimetria dintre calendarul de actualizare a redevenței miniere și cel al ajustării prețului de livrare, așa cum am prezentat mai sus.

Redevența, stabilită pentru concesionarea activităților de exploatare a resurselor minerale, a suferit modificări structurale și legislative cu un impact direct în costurile de producție.

Dacă la data ultimei ajustări a prețului la sursă, redevența era fixată la 4 euro/1000 litri (calculată la cursul BNR din ziua plății), cadrul legislativ actual (Legea Minelor nr. 85/2003, actualizată prin OUG 91/2023) a ridicat pragul de bază la 4,55 euro/1000 litri, raportat la cursul din Jurnalul Oficial al UE. Mai mult, conform prevederilor Ordinului Președintelui ANRM nr. 241/07.05.2025, acest quantum este supus indexării anuale cu rata inflației, după cum urmează:

- **Pentru anul 2024:** s-a aplicat un indice de 1,104, rezultând o redevență de **5,02 euro/1000 litri**;
- **Pentru anul 2025:** s-a aplicat un indice de 1,166, rezultând un quantum de **5,31 euro/1000 litri**.

Analizând aceste cifre, observăm o creștere progresivă a redevenței cu **1,02 euro** în 2024 și cu **1,31 euro** în 2025 față de nivelul de referință anterior. Impactul financiar imediat a fost resimțit prin plata unei diferențe suplimentare de **1.019.644 lei** aferentă anului 2024, fapt ce a ridicat costul total cu redevența la **23.663.644 lei**, reprezentând o pondere covârșitoare de **51,47% din totalul cheltuielilor** societății, iar pentru anul 2025 impactul financiar a fost resimțit prin plata unei diferențe suplimentare de 4.081.000 lei aferentă perioadei 01.01.2025-30.09.2025.

Pentru a înțelege scăderea marjei de profit, este relevantă evoluția ponderii redevenței în structura de preț:

1. **În 2022:** redevența reprezenta **45,77%** din prețul de livrare.
2. **În prezent (înainte de ajustarea prețului):** această taxă a ajuns să absoarbă **61,09%** din prețul actual de 43,25 lei/1000 litri.
3. **Post-ajustare:** prin noul preț propus (56,80 lei/1000 litri), s-a redus ponderea redevenței la un nivel sustenabil de aproximativ **46,51%**, similar celui din 2022.

În concluzie, pierderea înregistrată în 2025 este rezultatul direct al menținerii unui preț de livrare istoric în fața unor costuri fiscale (redevențe) care s-au indexat accelerat, transformând profitul estimat în deficit operațional până la momentul alinierii tarifelor de livrare.

Mentionăm faptul că la data de 31.03.2026, Societatea Națională a Apelor Minerale S.A. înregistrează un profit contabil brut în quantum de 651 mii lei.

În cursul exercițiului financiar al anului 2025, S.N.A.M. - S.A. și-a desfășurat activitatea pe baza indicatorilor economico - financiari conținuți în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2025, buget întocmit în conformitate cu prevederile următoarelor acte normative: O.U.G 26/2013, privind întărirea disciplinei financiare



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCIȚIULUI FINANCIAR 2025

la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr.47/2014, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 9/2025 a bugetului de stat pe anul 2025, Legea nr.10/2025 a bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2025.

Bugetul de venituri și cheltuieli al Societății Naționale a Apelor Minerale SA pentru anul 2025, a fost aprobat prin H.G.nr.487/22.05.2025.La data aprobării bugetului de venituri și cheltuieli societatea se afla sub autoritatea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului.

CAPITOLUL I

ANALIZA ÎNDEPLINIRII LIVRĂRILOR DE APĂ MINERALĂ NATURALĂ LA SURSĂ

În funcție de tipul substanței minerale, apa minerală naturală la sursă pentru consum alimentar și dioxidul de carbon pentru balneafie livrată în anul 2025, se prezintă astfel :

TIPUL SUBSTANȚEI MINERALE	U.M.	LIVRARE SUBSTANȚĂ MINERALĂ UTILĂ		DIFERENȚE +,-	%
		APROBAT PRIN B.V.C.	REALIZĂRI		
		AN 2025	AN 2025		
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2X100
Apă minerală naturală la sursa pentru consum alimentar(pentru îmbuteliere)	mii litri	1.110.000	1.051.530	-58.470	94,73
Apă minerală naturală pentru balneafie	mii litri	160.000	159.000	-1.000	99,38
Dioxid de carbon pentru balneafie	mii kg.	0	1307	+1.307	100,00

După cum se poate constata, societatea a înregistrat o ușoară scădere a livrărilor de apă minerală naturală pentru balneafie și a livrărilor de apă minerală naturală la sursă pentru consum alimentar.

În perioada 01.01.2025 - 31.12.2025 valoarea facturată pentru livrarea de apă minerală naturală la sursă pentru consum alimentar și pentru balneafie, a fost de 49.292.118 lei , în raport cu nivelul sumei aprobate în B.V.C pentru anul 2025, în cuantum de 51.629.000 lei.

În cadrul serviciilor teritoriale, livrarea substanței minerale către beneficiari (valoric) la data de 31.12.2025 se prezintă astfel:



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025

TIPUL SUBSTANȚEI MINERALE	SERV. TER.CENTRU		SERV.TER.VEST		SERV.TER.NORD		TOTAL	
	lei	%	lei	%	lei	%	Lei	%
0	1	2=1/7*100	3	4=3/7*100	5	6=5/7*100	7	8
Apă minerală naturală pentru consum alimentar	28.150.553	58,95	5.073.934	10,61	14.529.703	29,73	47.754.190	100.0
Apă minerală naturală pentru balneatie	411.561	31,33	1.017.848	62,51	107.212	6,16	1.536.621	100.0
Dioxid de carbon pentru balneatie	1.307		0	0	0	0	1.307	100.0
TOTAL	28.563.421		6.091.782	73,12	14.636.915	35,89	49.292.118	100.0

CAPITOLUL II
EXECUȚIA BUGETARĂ LA DATA DE 31.12.2025

Comparativ cu prevederile Bugetului de Venituri și Cheltuieli aprobat pentru anul 2025 prin H.G.487/22.05.2025 realizările societății, conform datelor înscrise în bilanța sintetică la data de 31.12.2025, se prezintă după cum urmează:

INDICATORI	U.M.	APROBAT B.V.C. AN 2025 HG. 487	REALIZAT 2025	DIFERENȚE +/-	%
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2x100
I. VENITURI TOTALE (1+2)	mii lei	52.713	49.922	-2.791	94,71
I.1. Venituri din exploatare, din care:	mii lei	52.358	49.803	-2.555	95,12
Venituri din producția vândută	mii lei	52.048	49.419	-2.629	94,95
Venituri din subvenții și transferuri de exploatare af. cifrei de afaceri nete	mii lei	0	0	0	0,00
Alte venituri din exploatare, total, din care:	mii lei	310	384	74	123,87
- venituri din amenzi și penalități	mii lei	75	161	86	214,67
- alte venituri	mii lei	235	223	-12	94,89
I.2. Venituri financiare	mii lei	355	119	-236	33,52
II. CHELTUIELI TOTALE	mii lei	49.513	54.188	4.675	109,44
II.1. Cheltuieli de exploatare, din care:	mii lei	49.508	54.186	4.678	109,45
A. Cheltuieli cu bunuri și servicii, din care:	mii lei	5.685	5.543	-142	97,50
A1. Cheltuieli privind stocurile	mii lei	1.500	1.811	311	120,73
A2. Cheltuieli privind serviciile executate	mii lei	1.455	1.434	-21	98,56



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025

de terți					
A3. Cheltuieli cu alte servicii executate de terți	mii lei	2.730	2.298	-432	84,18
B. Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	mii lei	26.747	29.743	2.996	111,20
C. Cheltuieli cu personalul	mii lei	17.314	17.017	-297	98,28
C0.Cheltuieli de natură salarială	mii lei	15.017	15.017	0	100,00
C1. Cheltuieli cu salariile	mii lei	13.826	13.894	68	100,49
C2. Bonusuri	mii lei	1.191	1.123	-68	94,29
C3. Alte cheltuieli cu personalul	mii lei	200	26	-174	13,00
C4. Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete, din care:	mii lei	1.767	1.632	-135	92,36
- pentru directori	mii lei	1.247	1.224	-23	98,16
- pentru consiliul de administrație	mii lei	520	408	-112	78,46
- pentru AGA	mii lei			0	0,00
- pentru alte comisii și comitete constituite	mii lei			0	0,00
potrivit legii	mii lei			0	0,00
C5. Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	mii lei	330	342	12	103,64
D. Alte cheltuieli de exploatare	mii lei	-238	1.883	2.121	-791,18
II.2. Cheltuieli financiare	mii lei	5	2	-3	40,00
III. Rezultatul brut	mii lei	3.200	-4.266	-7.466	-133,31
IV. Impozit pe profit	mii lei	464	0	0	0,00
Rezultatul net	mii lei	2.736	-4.266	-7.002	-155,92
VI. Nr. mediu de salariați	pers.	128	132	5	103,91
VII. Câștigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială (lei/persoana)	lei/pers	9.777	9.409	-368	96,24
VIII. Câștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială, reclaculat conform OG 26/2011 și Legii anuale a bugetului de stat	lei/pers	9.346	9.079	-267	97,14
IX. Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (I./VI)	Mii/lei/pers	409	377	-32	92,18
X. Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (II/*1000)	lei / %	939	1.085	146	115,55
XI. Plăți restante	lei	0	4.523	-4.523	-
XII. Creanțe restante	lei	1.870	1.296	-574	69,30

Bugetul de Venituri și Cheltuieli al Societății Naționale a Apelor Minerale S.A. (denumită în continuare SNAM S.A.) aferent anului 2025 a fost aprobat prin Hotărârea de Guvern nr.487/22.05.2025, publicată în Monitorul Oficial nr.479/23.05.2025.



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

La solicitarea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului, societatea a procedat la rectificarea acestuia, varianta rectificată fiind aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 31/11.07.2025.

În conformitate cu datele prezentate mai sus, analiza indicatorilor economico-financiari realizați de societate în anul 2025, prin raportare la valorile aprobate în BVC, relevă următoarele aspecte privind disciplina financiară (conform O.G. nr. 26/2013):

- **Conformitate cu art. 10, alin. (1), lit. a):** Au fost respectate limitele maxime privind cheltuielile de natură salarială și numărul de personal. Acestea s-au încadrat în plafoanele aprobate, fără a fi înregistrate depășiri.
- **Analiză conform art. 10, alin. (1), lit. b):** Se constată **nerespectarea** corelației dintre venituri și cheltuieli. Deși actul normativ prevede efectuarea cheltuielilor totale proporțional cu gradul de realizare a veniturilor totale, execuția pe anul 2025 indică o neconcordanță între nivelul cheltuielilor realizate și gradul de realizare a veniturilor, cu impact asupra indicatorilor de eficiență.
- **Conformitate cu art. 4, alin. (6):** Au fost respectate termenele legale de transmitere și aprobare a bugetului. Documentația a fost înaintată Ministerului Finanțelor și aprobată în termenele de 120, respectiv 150 de zile de la intrarea în vigoare a legii anuale a bugetului de stat.

Conform OMFP 3818/2019 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli întocmit de către unii operatori economici, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia, Anexa 6, pct. II, alin.(7): „ Nivelul indicatorilor economico-financiari prevăzuți în anexele nr.1-5 la ordin poate fi modificat, cu aprobarea Consiliului de Administrație, cu excepția indicatorilor pentru a caror rectificare sunt aplicabile prevederile art.10, alin. (2) din Ordonanța Guvernului 26/2013 aprobată cu completări prin Legea 47/2014, cu modificările și completările ulterioare”.

În urma celor prezentate mai sus, vă facem cunoscut următoarele :

1. În conformitate cu bilanța de verificare încheiată la data de 31.12.2025, **situația veniturilor totale realizate comparativ cu prevederile Bugetului de Venituri și Cheltuieli (BVC) aprobat este următoarea:**

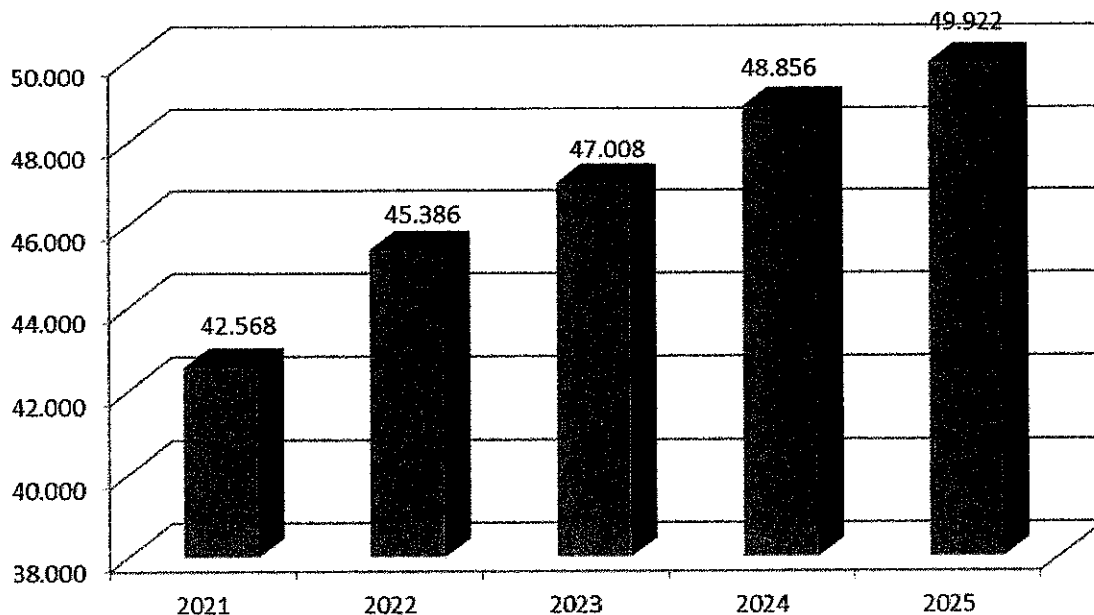
Indicator (mii lei)	Buget aprobat	Realizat 2025	Diferență (+/-)	Procent (%)
Venituri Totale	52.713	49.922	-2.791	-5,29%

Din analiza datelor prezentate în tabelul de mai sus, se constată următoarele:

- Veniturile totale realizate în anul 2025 reprezintă 94,71% din nivelul programat.
- Societatea a înregistrat o nerealizare a veniturilor în cuantum de 2.791 mii lei, reprezentând o scădere de 5,29% față de valorile aprobate prin BVC.

Prezentăm, prin reprezentarea grafică de mai jos, dinamica veniturilor totale între 2021 și 2025:

Venituri Totale 2021-2025 (mii LEI)



2. În conformitate cu bilanța de verificare încheiată la data de 31.12.2025, situația cheltuielilor totale realizate comparativ cu prevederile BVC aprobat este următoarea:

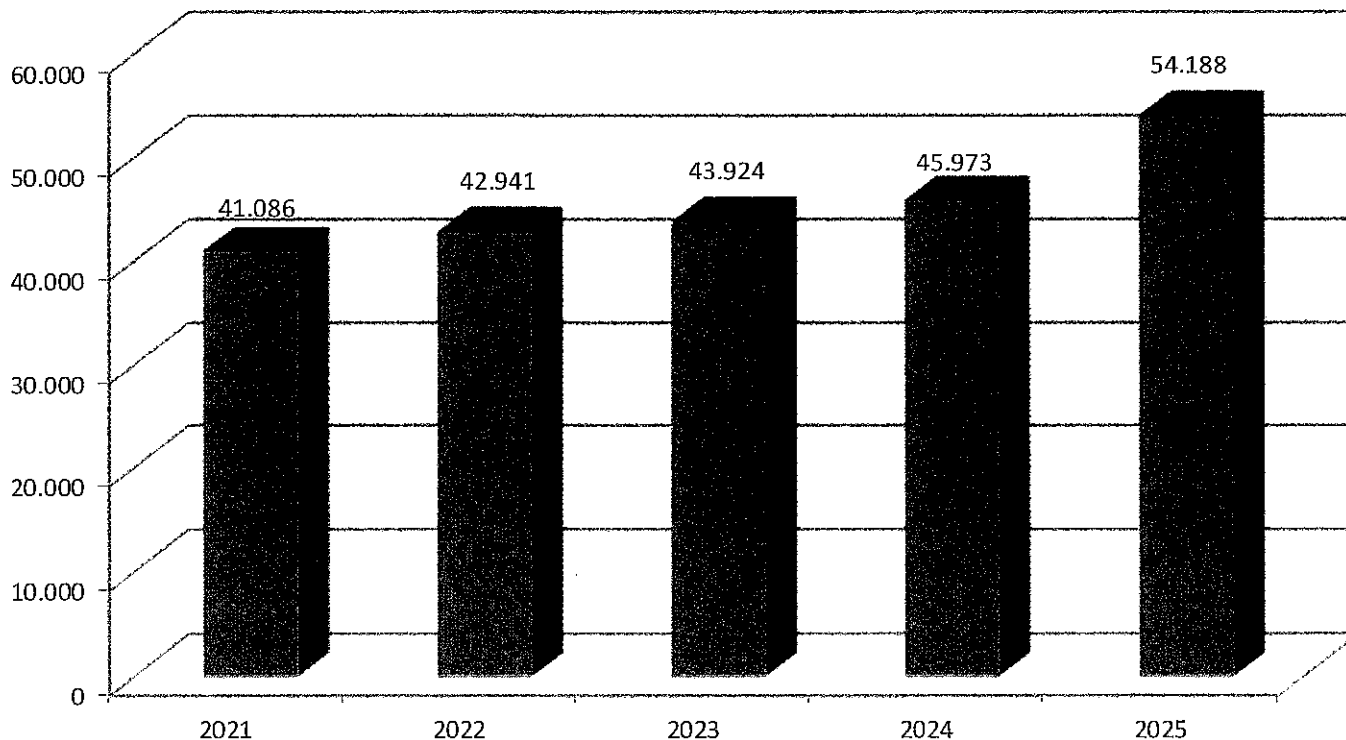
Indicator (mii lei)	Buget aprobat	Realizat 2025	Diferență (+/-)	Procent (%)
Cheltuieli Totale	49.513	54.188	+4.675	+9,44%

În baza datelor financiare analizate, se observă următoarele aspecte critice:

- Cheltuielile totale realizate au depășit nivelul aprobat prin BVC cu suma de 4.675 mii lei, reprezentând o creștere de 9,44%.
- Având în vedere scăderea veniturilor (5,29%) cumulată cu creșterea cheltuielilor (9,44 %), execuția bugetară pe anul 2025 indică o presiune semnificativă asupra rezultatului brut al societății.

Graficul următor ilustrează evoluția cheltuielilor totale în intervalul 2021-2025:

Cheltuieli Totale 2021 - 2025 (mii LEI)



În cele ce urmează vă prezentăm în detaliu structura cheltuielilor totale :

2.1. Cheltuieli cu bunuri și servicii

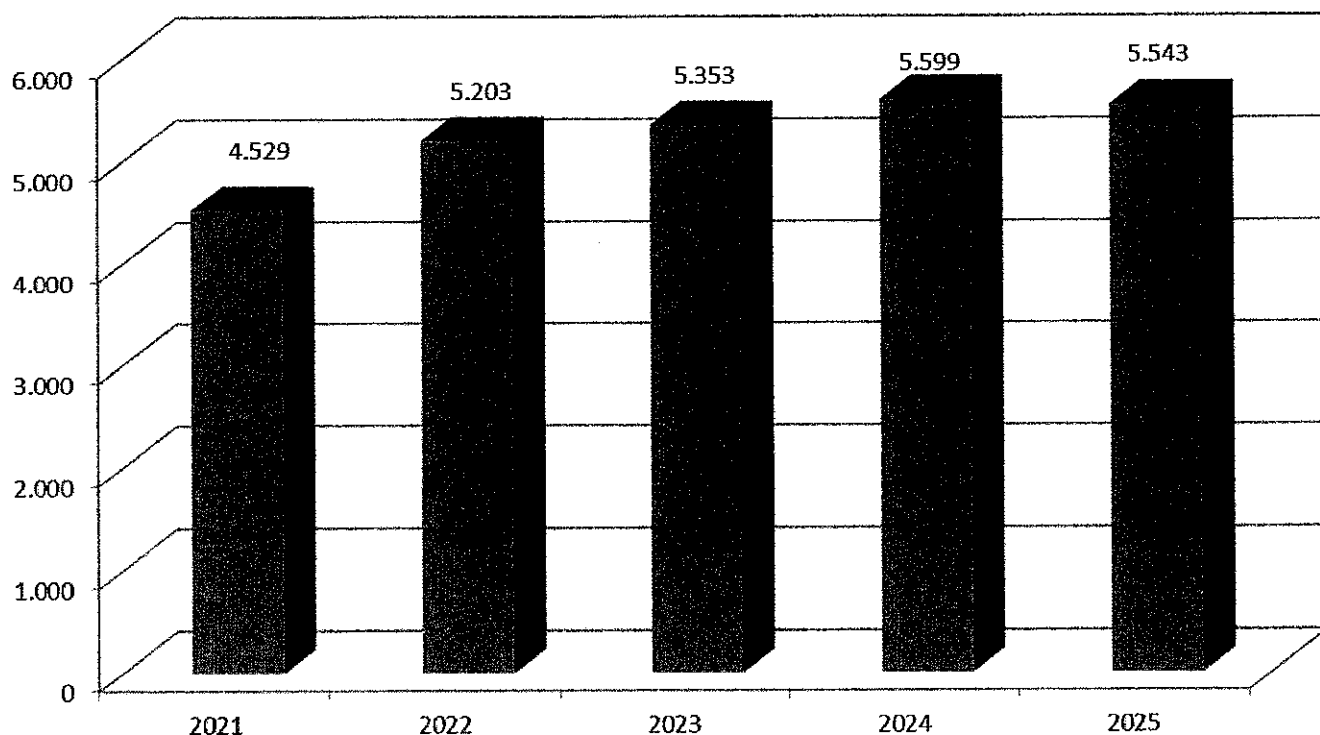
Analiza execuției pentru acest capitol bugetar relevă o gestionare eficientă a resurselor alocate, situația prezentându-se astfel:

<u>Indicator (mii lei)</u>	<u>Buget aprobat</u>	<u>Realizat 2025</u>	<u>Diferență (+/-)</u>	<u>Procent (%)</u>
<u>Cheltuieli cu bunuri și servicii</u>	5.685	5.543	-142	2,50%

- Societatea a înregistrat o diminuare a cheltuielilor cu bunuri și servicii în raport cu cheltuielile cu bunuri și servicii aprobate prin bugetul de venituri și cheltuieli, economia fiind de 142 mii lei.
- Procentual, cheltuielile realizate reprezintă 97,50% din prevederea bugetară, încadrându-se în limitele aprobate prin BVC 2025.

Graficul următor ilustrează evoluția cheltuielilor cu bunuri și servicii în intervalul 2021-2025:

Cheltuieli cu Bunuri și Servicii 2021 - 2025 (mii LEI)



2.2. Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate

<u>Indicator (mii lei)</u>	<u>Buget aprobat</u>	<u>Realizat 2025</u>	<u>Diferență (+/-)</u>	<u>Procent (%)</u>
<u>Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate</u>	26.747	29.743	+2.996	11,20%

În cadrul acestui capitol societatea a realizat în anul 2025 plăți în cuantum de 29.743 mii lei, înregistrând o creștere de 2.996 mii lei (11,20%) față de valoarea de 26.747 mii lei aprobată prin BVC.

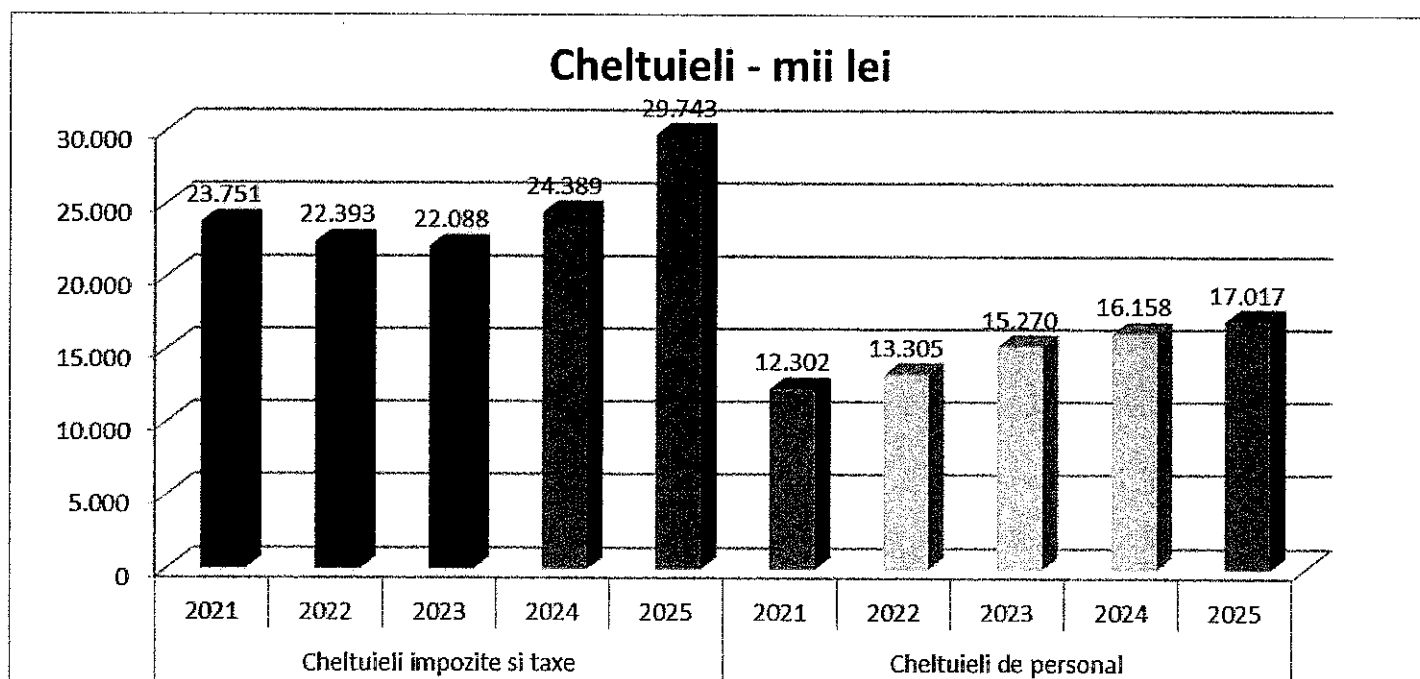
Această variație a fost generată preponderent de majorarea cheltuielilor cu redevența și taxa pe activitatea minieră, urmare a intrării în vigoare a Ordinului nr. 241/07.05.2025. Actul normativ a impus instrucțiuni tehnice noi, obligând societatea la plata retroactivă a taxelor miniere și a redevențelor indexate cu indicii de inflație pe ultimii doi ani (2023 și 2024).

Din punct de vedere operațional, deși structura prețului de livrare a apei minerale naturale includea o redevență de 4 euro/1000 litri (raportată la un preț de 43,25 lei/1000 litri), societatea a fost constrânsă să calculeze și să achite în 2025 o valoare de 5,32 euro/1000 litri. Această situație a persistat până la data de 21.10.2025, când prețul de livrare la sursă a fost ajustat prin Memorandum la 56,80 lei/1000 litri pentru a reflecta noile sarcini fiscale.

Totodată, Societatea Națională a Apelor Minerale S.A. a întreprins toate diligențele legale necesare pentru protejarea intereselor financiare, contestând oficial facturile emise retroactiv de către ANRMPSG pentru perioada 2008-2022 privind taxa de transfer de tehnologie și formare profesională.

2.3. Cheltuielile cu personalul, cheltuielile de natură salarială, cele aferente contractului de mandat și altor organe de conducere și control, se încadrează în limitele bugetare stabilite. Astfel, societatea respectă prevederile art. 10, alin. 1, lit. a) din Ordonanța Guvernului nr. 26/2013, valorile înregistrate la finele exercițiului financiar situându-se sub plafoanele aprobate prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2025, fără a genera depășiri.

Graficul următor ilustrează evoluția cheltuielilor cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate, respectiv evoluția cheltuielilor cu personalul în intervalul 2021-2025:



2.4. Alte cheltuieli de exploatare au înregistrat o valoare realizată în cuantum de 1.883 mii lei reflectând o creștere netă de 2.121 mii lei față de nivelul prevăzut în BVC, unde fusese estimată o valoare negativă de -238 mii lei. Această fluctuație majoră a fost determinată, pe de o parte, de nerealizarea veniturilor din anularea provizioanelor prognozate și, pe de altă parte, de majorarea categoriei „alte cheltuieli” cu suma de 614 mii lei. Această din urmă cheltuială a fost generată de necesitatea scoaterii din evidență a unor creanțe neîncasate, în urma pronunțării unei sentințe judecătorești definitive care a confirmat imposibilitatea recuperării acestora.

2.5. Rezultatul brut - profit/pierdere

Referitor la rezultatul brut aferent exercițiului financiar 2025, societatea a încheiat anul cu un rezultat brut negativ în valoare de - 4.266 mii lei. Această cifră indică o scădere semnificativă în raport cu profitul brut aprobat în Bugetul de Venituri și Cheltuieli în cuantum de 3.200 mii lei. Acest rezultat brut negativ a fost determinat, în mod decisiv, de un factor extern de natură fiscală: creșterea substanțială a cheltuielilor cu impozitele și taxele. Impactul major a provenit din recalcularea redevenței miniere, în contextul în care actualizarea prețului apei minerale naturale la sursă a fost implementată cu o întârziere considerabilă față de momentul majorării cotei de redevență. Acest decalaj între creșterea costurilor de exploatare (taxe) și



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI** **FINANCIAR 2025**

posibilitatea de ajustare a veniturilor, a creat o presiune directă asupra marjei de profit, generând pierderea înregistrată la nivelul societății.

Această presiune asupra rezultatului financiar derivă din asimetria dintre calendarul de actualizare a redevenței miniere și cel al ajustării prețului de livrare, așa cum am prezentat mai sus.

Redevența, stabilită pentru concesionarea activităților de exploatare a resurselor minerale, a suferit modificări structurale și legislative cu un impact direct în costurile de producție.

Dacă la data ultimei ajustări a prețului la sursă, redevența era fixată la 4 euro/1000 litri (calculată la cursul BNR din ziua plății), cadrul legislativ actual (Legea Minelor nr. 85/2003, actualizată prin OUG 91/2023) a ridicat pragul de bază la 4,55 euro/1000 litri, raportat la cursul din Jurnalul Oficial al UE. Mai mult, conform prevederilor Ordinului Președintelui ANRM nr. 241/07.05.2025, acest quantum este supus indexării anuale cu rata inflației, după cum urmează:

- **Pentru anul 2024:** s-a aplicat un indice de 1,104, rezultând o redevență de **5,02 euro/1000 litri**;
- **Pentru anul 2025:** s-a aplicat un indice de 1,166, rezultând un quantum de **5,31 euro/1000 litri**.

Analizând aceste cifre, observăm o creștere progresivă a redevenței cu **1,02 euro** în 2024 și cu **1,31 euro** în 2025 față de nivelul de referință anterior. Impactul financiar imediat a fost resimțit prin plata unei diferențe suplimentare de **1.019.644 lei** aferentă anului 2024, fapt ce a ridicat costul total cu redevența la **23.663.644 lei**, reprezentând o pondere covârșitoare de **51,47% din totalul cheltuielilor societății**, iar pentru anul 2025 impactul financiar a fost resimțit prin plata unei diferențe suplimentare de 4.081.000 lei aferentă perioadei 01.01.2025-30.09.2025.

Pentru a înțelege scăderea marjei de profit, este relevantă evoluția ponderii redevenței în structura de preț:

În 2022: redevența reprezenta **45,77%** din prețul de livrare.

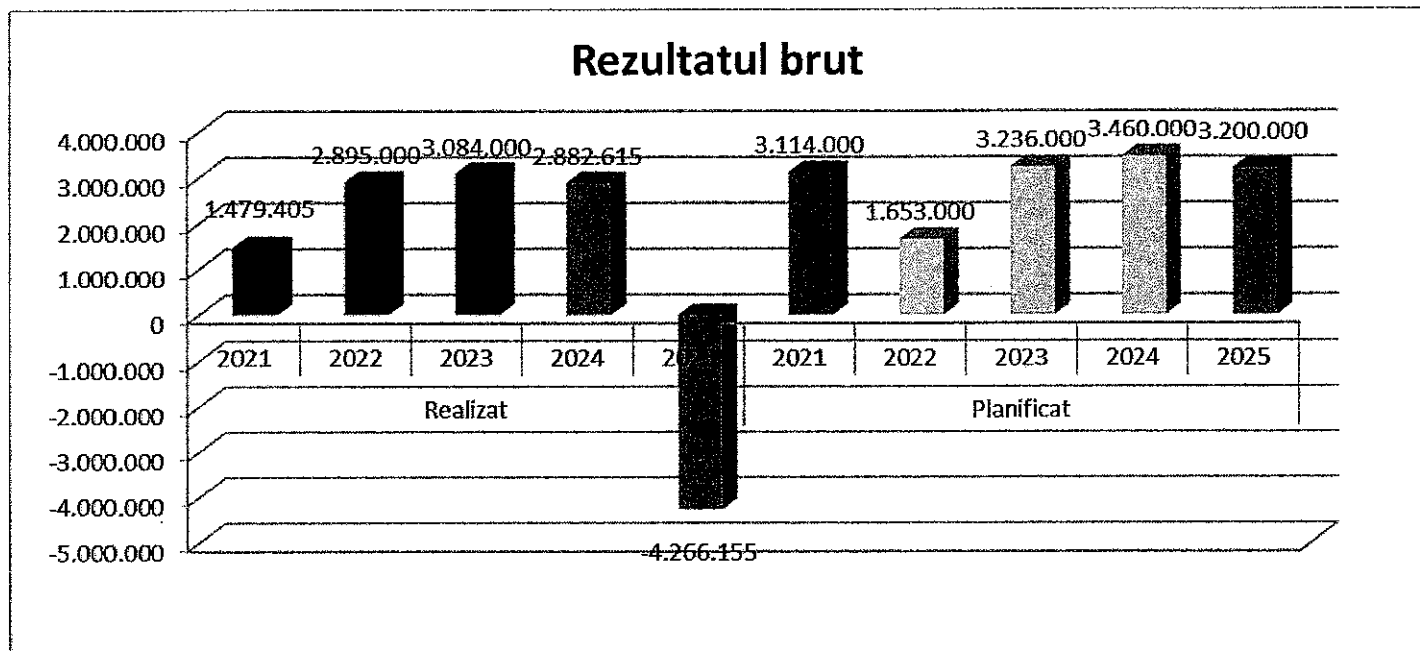
În prezent (înainte de ajustarea prețului): această taxă a ajuns să absoarbă **61,09%** din prețul actual de 43,25 lei/1000 litri.

Post-ajustare: prin noul preț propus (56,80 lei/1000 litri), s-a redus ponderea redevenței la un nivel sustenabil de aproximativ **46,51%**, similar celui din 2022.

În concluzie, pierderea înregistrată în 2025 este rezultatul direct al menținerii unui preț de livrare istoric în fața unor costuri fiscale (redevențe) care s-au indexat accelerat, transformând profitul estimat în deficit operațional până la momentul alinierii tarifelor de livrare.

Menționăm faptul că în trimestrul I 2026, Societatea Națională a Apelor Minerale S.A. a înregistrat profit contabil în quantum de 651 mii lei.

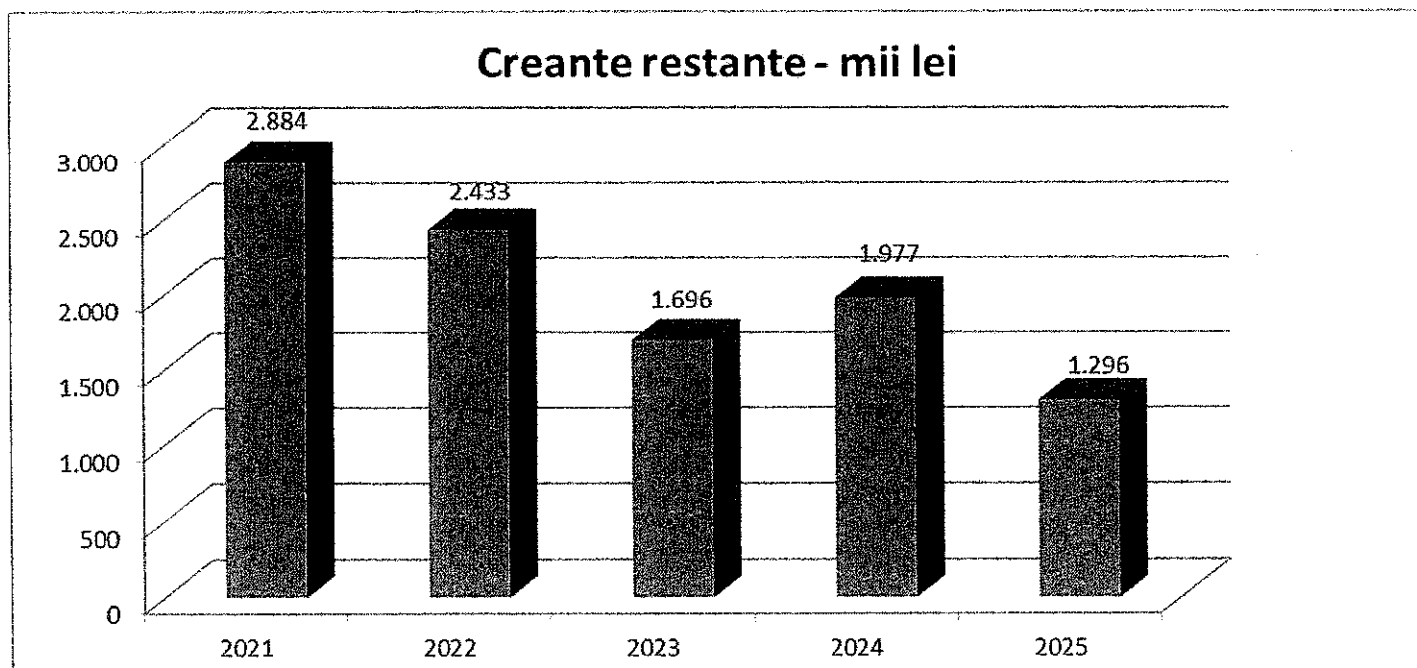
Graficul următor ilustrează evoluția rezultatului brut (profit/pierdere) în intervalul 2021-2025:



2.6. Creanțe restante

Referitor la situația creanțelor restante, societatea a înregistrat în anul 2025 un sold de 1.296 mii lei, reușind astfel să se încadreze în limitele bugetare stabilite. Față de nivelul de 1.870 mii lei aprobat inițial prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli, valoarea realizată reflectă o gestionare eficientă a recuperării debitorilor, situându-se sub pragul maxim prognozat pentru acest exercițiu financiar.

Graficul următor ilustrează evoluția creanțelor restante în intervalul 2021-2025:





SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MIMERALE RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

Plățile restante

Referitor la situația plăților restante, societatea a înregistrat un cuantum de 4.523 mii lei, sumă ce reprezintă redevența aferentă trimestrului IV datorată bugetelor locale. Este important de precizat că această obligație a fost stinsă integral, plățile fiind efectuate în termen de 5 zile, respectiv 20 de zile de la data scadenței

În raport cu nivelul zero aprobat inițial prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2025 valoarea realizată reflectă o depășire a acestui indicator, situație determinată de dinamica plăților restante menționate anterior. Deși execuția bugetară prevedea absența soldurilor restante la finele perioadei, necesitățile de corelare a fluxurilor de numerar au condus la această variație, soldul fiind însă gestionat și achitat într-un interval scurt de la scadență. Această situație s-a datorat unui flux de numerar negativ, datorat plății redevenței aferent anului 2024 și anului 2025 indexată cu indicele de inflație, conform celor menționate la pct.2.5 "Rezultatul Brut", respectiv a taxelor de transfer de tehnologie și formare profesională facturate de către ANRMPSG pentru perioada 2008-2022.

Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale realizate înregistrează o valoare în cuantum de 1.085 mii lei. Cheltuielile totale la 1000 lei venituri totale aprobate prin BVC sunt în cuantum de 939 mii lei. Din cele prezentate rezultă o creștere a cheltuielilor totale la 1000 lei venituri totale realizate în raport cu cele aprobate prin BVC, în cuantum de 146 lei (15,55 %).

Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu realizată în anul 2025 este în cuantum de 377 mii lei/persoană, înregistrând o scădere în cuantum de -32 mii lei/persoană în raport cu productivitatea muncii aprobată prin bugetul de venituri și cheltuieli pentru aceeași perioadă, și anume 409 mii lei/persoană, și se datorează în principal nerealizării veniturilor din exploatare.

CAPITOLUL III

ANALIZA SITUAȚIEI PATRIMONIALE

Din analiza comparativă a datelor înscrise în raportarea contabilă **Bilanț** (Formular 10), situația patrimoniului S.N.A.M. - S.A. la data de 31.12.2025, se prezintă astfel:

ACTIV

- lei -

INDICATORI	01.01.2025	%	31.12.2025	%	Diferențe
					+, -
0	1	2	3	4	5 = 3-1
A. ACTIVE IMOBILIZATE, TOTAL, din care:	12.638.315	37,37	15.699.910	55,19	3.061.595
a) - imobilizări necorporale	175.782	0,52	69.935	0,25	-105.847
b) - imobilizări corporale	12.173.146	35,99	15.347.523	53,95	3.174.377
c) - imobilizări financiare	289.387	0,86	282.452	0,99	-6.935
B. ACTIVE CIRCULANTE, TOTAL, din care:	18.393.418	54,39	11.187.701	39,33	-7.205.717
a) - stocuri	601.992	1,78	483.001	1,70	-118.991



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025

b) – creanțe	7.737.440	22,88	7.127.332	25,06	-610.108
c) - investiții pe termen scurt	5.951.994	17,60	1.039.808	3,65	-4.912.186
c) - casa și conturi la bănci	4.101.992	12,13	2.537.560	8,92	-1.564.432
C. CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS	2.787.646	8,24	1.559.481	5,48	-1.228.165
TOTAL ACTIVE (A+B+C)	33.819.379	100,00	28.447.092	100,00	-5.372.287

Activele societății prezintă față de începutul anului o scădere în cuantum de 5.372.287 lei determinată în principal de scaderea valorii activelor circulante.

Valoarea totală a disponibilității bănești aflate în conturile curente ale societății (investiții pe termen scurt și casa și conturi la bănci), au scăzut față de începutul anului 2025 cu suma de 6.476.618 lei.

Cheltuielile înregistrate în avans au înregistrat o scădere de 1.228.165 lei față de începutul anului 2025.

Detaliile privind evoluția activelor imobilizate, a stocurilor și a creanțelor pot fi consultate în Notele explicative 1, 11 și, respectiv, 5.

PASIV

CAPITALURILE PROPRII

Capitalurile proprii au înregistrat față de începutul anului o descreștere în cuantum de 5.990.711 lei, de la 22.860.978 lei (01.01.2025) la 16.870.267 lei (31.12.2025).

DATORIILE

Față de începutul anului, datoriile înregistrează o creștere în cuantum de 700.353 lei, de la 10.147.416 lei (01.01.2025) la 10.847.769 lei (31.12.2025).

În structură, datoriile sunt următoarele:

-lei-

DATORII	Sold la 31 decembrie	Termen de exigibilitate		
	(col. 2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
DATORII, TOTAL, din care:	10.847.769	10.847.769	-	-
Datorii comerciale	1.522.711	1.522.711	-	-
Clienți - creditori	35	35		
Obligații față de bugetul asigurărilor sociale	446.150	446.150	-	-
Obligații față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	40.876	40.876	-	-
Garanții de bună execuție, de participare la licitații	1.526.796	1.526.796	-	-
Taxa pe valoarea adăugată	479.434	479.434	-	-
Impozitul pe venituri de natura salariilor	78.821	78.821	-	-
Redevențe miniere, taxe explorare, exploatare	5.677.544	5.677.544	-	-



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025

Decontări din oper. în participații POSDRU ID132077	19.179	19.179	-	-
Obligații față de alți creditori	255.883	255.883	-	-
Pesonal salarii datorate	800.340	800.340		

Menționăm că toate datoriile aflate în sold la 31.12.2025 sunt datorii curente.

S-au achitat toate datoriile față de furnizori conform termenelor contractuale. De asemenea, obligațiile de plată către bugetul de stat, asigurările sociale și fondurile speciale, aflate în sold la 31.12.2025, sunt aferente lunii decembrie 2025 și au fost achitate la termenele legale. Singura excepție o reprezintă redevența datorată bugetelor locale, care a fost achitată cu o întârziere de 25-30 de zile.

CAPITOLUL IV
ANALIZA ACTIVITĂȚII DE INVESTIȚII

Pentru anul 2025, Societatea Națională a Apelor Minerale SA a bugetat un program de investiții de **34.108 mii lei** (exclusiv TVA). Din această sumă, 30.000 mii lei au fost alocați achiziției unei fabrici de îmbuteliere, însă proiectul nu a fost finalizat ca urmare a lipsei aprobărilor necesare din partea acționarului.

Programul de investiții a fost conceput în așa fel încât să permită:

- exploatarea optimă și rațională a substanțelor minerale utile, în condițiile asigurării continuității activității de exploatare, explorare, protecție a surselor și a zăcămintelor;
- urmărirea parametrilor cantitativi la sursă, care să se alinieze la normele europene și să elimine posibilitatea unor erori de operator, prin utilizarea unor echipamente și aparate de măsurare adecvate;
- monitorizarea în timp real a cantității de apă livrate prin implementarea unui sistem integrat de contorizare care să se poată transmite date într-un soft specializat, la sediul central;
- realizarea strategiei de informatizare a societății în vederea extinderii cantitative și calitative a activității de prelucrare a datelor geologice, hidrogeologice, tehnice, de producție, juridice, precum și pentru preluarea, procesarea și interpretarea datelor din teritoriu.
- dezvoltarea unui nou domeniu de activitate, și anume îmbuteliere apă minerală naturală ;

Procesul de achiziție pentru toate obiectivele de investiții a respectat integral prevederile Legii nr.98/2016 privind achizițiile publice, cu modificările și completările ulterioare. Totodată, precizăm că finanțarea acestor cheltuieli a fost asigurată exclusiv din surse proprii.

Programul de investiții pentru anul 2025 a fost aprobat inițial prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 5/30.01.2025. Ulterior, pe parcursul exercitiului financiar, acesta a fost optimizat prin reprioritizarea obiectivelor și realocarea fondurilor disponibile, renunțând la anumite proiecte de investiții și înlocuite cu proiecte noi. În urma acestor modificări structurale, programul a fost actualizat de cinci ori și validat prin Deciziile CA nr. 10/12.02.2025, nr. 30/07.07.2025, nr. 37/05.09.2025, nr. 41/03.10.2025 și nr. 44/03.11.2025.



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MIMERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025

Cheltuielile pentru investiții în anul 2025 s-au realizat după cum urmează:

Nr. crt.	Denumire	Program Aprobat Conform Deciziilor Consiliului de Administrație	Realizat AN 2025	%
0	1	2	3	4=3/2*100
1	Sonde multiparametru cu transmitere la distanță -5 bucăți	135.000	135.000	100,00
2	Trusă multiparametru portabilă -1 bucată	13.500	13.500	100,00
3	Pipeta electronica monocanal- 2 buc	8.650	8.650	100,00
4	Electropompe submersibile - 14 buc	98.545	72.045	73,11
5	Generator curent trifazat- 2 buc	21.795	21.795	100,00
6	Contoare M- Bus - 4 buc	11.128	8.913	80,09
7	PH – metru portabil - 1 buc	2.589,74	2589,74	100,00
8	Oxigenometru - 1 buc	3.670	3.670	100,00
9	Convertizoare de frecventa - 2 buc	6.100	6.100	100,00
10	Conductivimetru - 1 buc	2.735	2.735	100,00
11	Cap de exploatare inox - 3 buc	35.000	4.000	11,43
12	Branșament electric și coloană de distribuție energie electrică până la cabina de protecție a sursei Izvor Felicia, Zăcământ Poiana Coșnei, inclusiv cablu electric ACY ABY- 550 ML	60.356	60.356	100,00
13	Construcție cabină foraj, refacere instalație electrică Buziaș FII	104.000	0	0
14	Lucrari reparații foraj F1 bis Dorna Candrenilor	400.000	64.800	0
15	Punere in siguranta foraj F 3506 Iasi-Nicolina	77.400	77.400	100,00
16	Lucrari de reabilitare foraj cu coloana de inox perimetrul Rosu F4	400.000	79.830	0
17	Sistem de alarmare la incendiu Laborator	21.825	21.825	100
18	Foraj explorare/explatate Brosteni-Jud Suceava	699.206		0
19	Construcție cabina de protecție sursa cu fundatie beton si umplutura pt inaltare cota capului de exploatare - perimetrul Sisterea	67.150	0	0
20	Lucrari de executie precaptare perimetrul Pietrosu- Bogolin, com.Crucea, jud. Suceava	160.487	0	0
21	Lucrări de reparații împrejmuire (inclusiv poartă) și bazine zăcământ Domogled-Băile Herculane	244.160	244.160	100,00
22	Lucrări de execuție foraj de înlocuire pentru zacământ Sâncrăieni, Jud Harghita	493.400	493.400	100,00
	TOTAL	3.066.698	1.320.768	43,07



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MIMERALE **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI** **FINANCIAR 2025**

După cum se poate constata, din punct de vedere valoric, programul de investiții a fost realizat în proporție de 43,07 %. În cursul anului 2025 s-au realizat investiții în valoare de 1.320.768 lei din surse proprii de finanțare.

CAPITOLUL V **INVENTARIEREA PATRIMONIULUI**

Inventarierea anuală a patrimoniului S.N.A.M. - S.A. București și a bunurilor deținute cu orice titlu aparținând altor persoane juridice și valorificarea rezultatelor inventarierii s-a făcut cu respectarea prevederilor art. 7, alin. (1) din Legea Contabilității nr. 82/1991 - republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene și ale Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, aprobate prin O.M.F.P. nr. 2861/2009.

Pentru efectuarea inventarierii anuale a patrimoniului, în conformitate cu prevederile legale, s-a emis Decizia nr. 112/24.11.2025 modificată cu Decizia nr. 120/10.12.2025, prin care a fost nominalizată Comisia centrală de inventariere la nivelul S.N.A.M. - S.A., comisiile de inventariere la cele 3 servicii teritoriale, inclusiv la perimetrele de exploatare și explorare, comisia de inventariere a patrimoniului de la sediul social, comisia de inventariere pentru laboratorul analize ape și comisia de inventariere a conturilor financiar-contabile, fiind stabilit graficul de desfășurare a inventarierii și normele de lucru pentru efectuarea inventarierii elementelor de activ.

Normele interne de inventariere aprobate de conducerea societății și procedura operațională P.O.16.01 privind organizarea și efectuarea inventarierii anuale a elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii în cadrul S.N.A.M.-S.A. au fost transmise comisiilor de inventariere, fiind anexate la Decizia nr.112/24.11.2025 modificată cu Decizia nr. 120/10.12.2025.

Toate comisiile de inventariere au predat procesele-verbale de inventariere la termenele prevăzute în decizia de inventariere.

Dosarele de inventariere predate de președinții comisiilor de inventariere au fost întocmite în conformitate cu normele de lucru cuprinse în decizia de inventariere.

În urma valorificării proceselor-verbale întocmite de comisiile de inventariere desemnate în baza Deciziei nr. 112/24.11.2025 modificată prin Decizia nr. 120/10.12.2025, nu s-au constatat diferențe între soldurile factice și cele scriptice ale conturilor de stocuri de materii prime, materiale consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar în depozit și nici stocuri degradate.

La inventarierea imobilizărilor corporale și a obiectelor de inventar în folosință nu s-au înregistrat diferențe între soldul factic și cel scriptic.

Comisia de inventariere a conturilor financiar-contabile (cu sold la data de 31 octombrie 2025, numită prin Decizia S.N.A.M.-S.A. nr.112/24.11.2025 modificată prin Decizia nr. 120/10.12.2025), procedând la inventarierea acestor conturi, a constatat faptul că nu există diferențe între soldurile factice și cele scriptice ale conturilor financiare-contabile.

Concluziile procesului de inventariere a patrimoniului S.N.A.M. S.A. pentru anul 2025 au fost consemnate în Procesul-verbal al Comisiei Centrale de Inventariere înregistrat sub nr. 753/30.01.2026.

Comisiile de inventariere au identificat active imobilizate și obiecte de inventar aflate într-o stare avansată de uzură sau care îndeplineau condițiile legale pentru casare, formulând propuneri de scoatere din folosință. Ulterior, prin Decizia nr. 3/18.02.2026, Consiliul de Administrație a validat rezultatele inventarierii și a aprobat casarea activelor propuse, cu respectarea legislației în vigoare.



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MIMERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025

CAPITOLUL VI
INFORMAȚII PRIVIND CONDUCEREA SOCIETĂȚII

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

În cursul exercițiului financiar al anului 2025, Consiliul de Administrație al S.N.A.M.-S.A.(denumit în continuare CA), a funcționat în următoarea structură:

- **CONSTANTIN ZORILĂ**- Membru al Consiliului de Administrație din 23.12.2020 (H.A.G.A. nr.16 din data de 23.12.2020). Mandat exercitat conform O.U.G. 109/2011 privind guvernarea corporativă, cu activitate desfășurată până la data de 17.04.2025.

- **VLADU DORU CORNELIU**- Membru al Consiliului de Administrație din 23.12.2020 (H.A.G.A. nr.16 din data de 23.12.2020). Mandat exercitat conform O.U.G. 109/2011 privind guvernarea corporativă, cu activitate desfășurată până la data de 17.04.2025.

- **ȚIBREA PARMENA MIHAELA**- Membru al Consiliului de Administrație din 23.12.2020 (H.A.G.A. nr.16 din data de 23.12.2020). Mandat exercitat conform O.U.G. 109/2011 privind guvernarea corporativă, cu activitate desfășurată până la data de 17.04.2025.

- **DRĂGOESCU CEZAR MIHAIL**- Membru al Consiliului de Administrație din 23.12.2020 (H.A.G.A. nr.16 din data de 23.12.2020). Mandat exercitat conform O.U.G. 109/2011 privind guvernarea corporativă, cu activitate desfășurată până la data de 19.12.2024.

- **BRANISTE FELIX FLORIN**- Membru al Consiliului de Administrație, numit inițial prin Hotărârea A.G.A nr. 16/23.12.2020 pentru un mandat de 4 ani, conform O.U.G. nr. 109/2011. Ulterior, mandatul a fost prelungit prin Hotărârea A.G.A. nr. 04/17.04.2025 pentru o perioadă de 5 luni, activitatea continuând până la sfârșitul anului 2025 în conformitate cu Decizia ICCJ nr. 24/2017 și a Legii 31/1990 privind societățile, republicată.

- **PETCU MONICA AURELIANA**- Membru al Consiliului de Administrație, numită prin Hotărârea A.G.A. nr. 04/17.04.2025 pentru o perioadă de 5 luni, activitatea continuând până la sfârșitul anului 2025 în conformitate cu Decizia ICCJ nr. 24/2017 și a Legii 31/1990 privind societățile, republicată.

- **CORDOȘ ALEXANDRU**- Membru al Consiliului de Administrație, numit prin Hotărârea A.G.A. nr.06/12.06.2025 pentru o perioadă de 3 luni și 5 zile (până la data de 17.09.2025 data expirării mandatelor tuturor membrilor Consiliului de Administrație), activitatea continuând până la sfârșitul anului 2025 în conformitate cu Decizia ICCJ nr. 24/2017 și a Legii 31/1990 privind societățile, republicată.

- **LUCACI SORIN**- Membru al Consiliului de Administrație, numită prin Hotărârea A.G.A. nr.04/17.04.2025 pentru o perioadă de 5 luni, activitatea continuând până la sfârșitul anului 2025 în conformitate cu Decizia ICCJ nr. 24/2017 și a Legii 31/1990 privind societățile, republicată.

- **GHEORGHE CONSTANTIN GABRIEL**- Membru al Consiliului de Administrație, numită prin Hotărârea A.G.A. nr. 04/17.04.2025 pentru o perioadă de 5 luni, activitatea continuând până la sfârșitul anului 2025 în conformitate cu Decizia ICCJ nr. 24/2017 și a Legii 31/1990 privind societățile, republicată.

CONDUCEREA EXECUTIVĂ

În perioada 01.01.2025 – 30.04.2025, funcția de Director General al S.N.A.M.-S.A. a fost exercitată de domnul Victor Andrei Dimitriu, în baza unor mandate succesive acordate conform O.U.G. nr. 109/2011. Succesiunea acestora a fost stabilită prin Deciziile Consiliului de Administrație nr. 19/04.09.2024 (pentru 5 luni), nr. 7/30.01.2025 (pentru 2 luni) și nr. 14/04.03.2025 (pentru o perioadă de 5 luni). Mandatul a încetat la data de 30.04.2025, prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 20/30.04.2025.

În perioada 01.05.2025-31.12.2025, funcția de Director General al S.N.A.M.-S.A. a fost exercitată de domnul Gabriel Constantin Gheorghe, în baza unor mandate succesive acordate conform prevederilor O.U.G.



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025

nr.109/2011, cu modificările și completările ulterioare. Succesiunea acestora a fost stabilită prin Deciziile Consiliului de Administrație nr.30/30.04.2025 (pentru 5 luni), nr.39/03.10.2025 (pentru 2 luni) și nr.48/27.11.2025 (pentru o perioadă de 5 luni).

Pe parcursul anului 2025, funcția de director economic al S.N.A.M. S.A. a fost deținută de domnul ZAINEA LAURENȚIU. În exercitarea funcției de Director Economic al S.N.A.M. S.A. pe parcursul anului 2025, domnul Laurențiu Zainea a activat în baza următoarelor acte administrative și contractuale:

1. Mandatul inițial: Încheiat pe o perioadă de 4 ani, conform Deciziei Consiliului de Administrație nr. 11/24.06.2021, cu valabilitate până la data de 30.06.2025.
2. Mandate succesive: Ulterior expirării termenului inițial, activitatea a fost prelungită în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice (aprobată prin Legea nr. 111/2016), cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează: prin Decizia nr.29/27.06.2025, pentru o perioadă de 5 luni și prin Decizia nr. 49/27.11.2025, pentru o perioadă de 2 luni.

Membrii ai conducerii executive în cursul anului 2025

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA	PREGĂTIREA PROFESIONALĂ
DIMITRIU VICTOR ANDREI	Director General Adjunct	Licentiat în drept
VODĂ CRISTINA IONELA	Director General Adjunct	Licențiată în drept
GĂȘPĂREL DIANA MIHAELA	Director Direcția Management Operațional	Ecolog
OLTEANU IULIAN-PAUL	Director Direcția Managementul Proceselor Suport	Licențiat în geografie
BULGARU LUCIANA	Șef Serviciul Dezvoltare și Protecția Mediului	Inginer
GEORGIANA LUMINIȚA-MIHĂILĂ	Șef Laborator Analize Apă	Microbiolog
LASZLO BOTOND	Șef Serviciul Plan Producție - Serviciul Teritorial CENTRU	Economist
MOLDOVAN CRISTIAN FLORIN	Șef Serviciul Plan Producție - Serviciul Teritorial VEST	Inginer
MĂRCULESCU IULIAN MANUEL	Șef Serviciul Plan Producție - Serviciul Teritorial Nord	Inginer



**SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025**

**INFORMAȚII PRIVIND EVOLUȚIA PERSONALULUI ÎN CADRUL SOCIETĂȚII
NAȚIONALE A APELOR MINERALE S.A.**

Evoluția personalului pe categorii TESA și MUNCITORI

	TOTAL PERSONAL			TESA			MUNCITORI		
	2024	2025	%	2024	2025	%	2024	2025	%
Vest	18	19	105,56	4	5	125,00	14	14	100,00
centru	24	23	95,83	6	8	133,33	18	15	83,33
			100,00						100,00

La data de **31.12.2024** în cadrul Societății Naționale a Apelor Minerale - S.A. sunt aprobate conform structurii organizatorice 152 de posturi normate din care: 131 posturi ocupate, 6 posturi temporar vacante (titulari de posturi care sunt delegați pe alte posturi și titulari de posturi care sunt în îngrijire copil) și 15 posturi vacante, care sunt repartizate pe structuri organizatorice astfel:

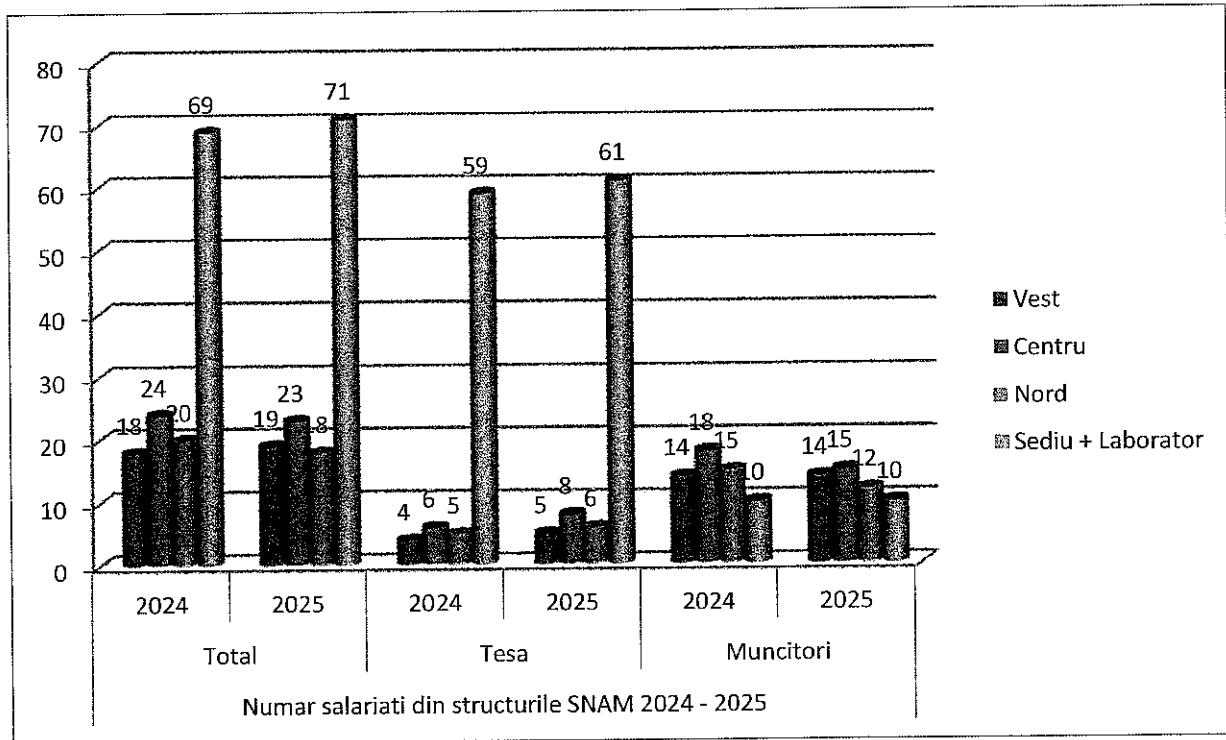
- Central/Sediu + Laborator – 69 posturi ocupate din care un număr de 59 de salariați fac parte din categoria personalului “TESA” iar un număr de 10 salariați fac parte din categoria “muncitori”;
- Serviciul Teritorial Nord Vatra Dornei – 20 posturi ocupate din care un număr de 5 salariați fac parte din categoria personalului “TESA” iar un număr de 15 salariați fac parte din categoria “muncitori”;
- Serviciul Teritorial Centru – Miercurea Ciuc - 24 posturi ocupate din care un număr de 6 de salariați fac parte din categoria personalului “TESA” iar un număr de 18 salariați fac parte din categoria “muncitori”;
- Serviciul Teritorial Vest – Deva – 18 posturi ocupate din care un număr de 4 de salariați fac parte din categoria personalului “TESA” iar un număr de 14 salariați fac parte din categoria “muncitori”;

La data de **31.12.2025** în cadrul Societății Naționale a Apelor Minerale - S.A. sunt aprobate conform structurii organizatorice 152 de posturi normate din care: 131 posturi ocupate, 2 posturi temporar vacante (titular de post care este în îngrijire copil și 1 post suspendat) și 19 posturi vacante, care sunt repartizate pe structuri organizatorice astfel:

- Central/Sediu + Laborator – 71 posturi ocupate din care un număr de 61 de salariați fac parte din categoria personalului “TESA” iar un număr de 10 salariați fac parte din categoria “muncitori”;
- Serviciul Teritorial Nord Vatra Dornei – 18 posturi ocupate din care un număr de 6 salariați fac parte din categoria personalului “TESA” iar un număr de 12 salariați fac parte din categoria “muncitori”;
- Serviciul Teritorial Centru – Miercurea Ciuc - 23 posturi ocupate din care un număr de 8 salariați fac parte din categoria personalului “TESA” iar un număr de 15 salariați fac parte din categoria “muncitori”;
- Serviciul Teritorial Vest – Deva – 19 posturi ocupate din care un număr de 5 de salariați fac parte din categoria personalului “TESA” iar un număr de 14 salariați fac parte din categoria “muncitori”;



**SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCİIULUI
FINANCIAR 2025**

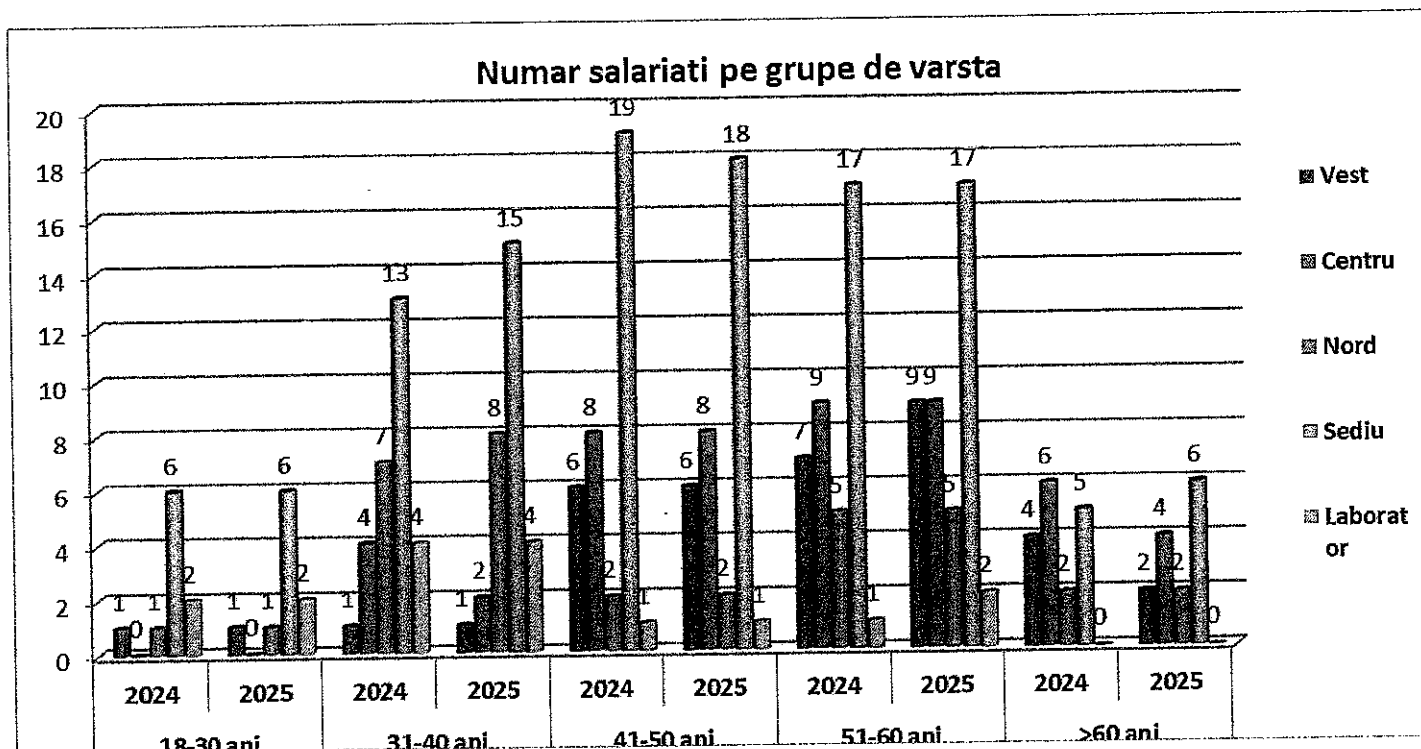


În anul 2025 numărul de personal TESA înregistrează o creștere în proporție de 8,11 % (6 salariați) în raport cu anul 2024, de la 74 de salariați în anul 2024 la 80 salariați în anul 2025.

În anul 2025 numărul de personal din categoria MUNCITORI înregistrează o scădere de 10,53% (6 salariați) în raport cu anul 2024, de la 57 salariați în anul 2024 la 51 salariați în anul 2025.

Evoluția personalului pe categorii de vârstă

	18-30 ani			31-40 ani			41-50 ani			51-60 ani			>60 ani		
	2024	2025	%	2024	2025	%	2024	2025	%	2024	2025	%	2024	2025	%
Vest	1	1	100,00	1	1	100,00	6	6	100,00	7	9	128,57	4	2	50,00
Centru	0	0	100,00	4	2	50,00	8	8	100,00	9	9	100,00	6	4	66,67
Nord			100,00	7	8	114,29			100,00			100,00			100,00
Sediul + Laborator															



Din informațiile prezentate în tabelul de mai sus, se observă următoarele :

Numărul salariaților cu vârste între 18 și 30 de ani din cadrul S.N.A.M. S.A. a rămas constant în perioada 2024–2025, menținându-se la un nivel de 10 angajați.

Rata ocupării forței de muncă în cadrul S.N.A.M. S.A. a persoanelor cu vârsta cuprinsă între 31 și 40 de ani a înregistrat un nivel mai crescut în anul 2025 comparativ cu anul 2024 cu unu (1) salariat (de la 29 salariați în anul 2024 la 30 salariați în anul 2025);

Rata ocupării forței de muncă în cadrul S.N.A.M. S.A. a persoanelor cu vârsta cuprinsă între 41 și 50 de ani a înregistrat un nivel mai scăzut în anul 2025 comparativ cu anul 2024 cu unu (1) salariat (de la 36 salariați în anul 2024 la 35 salariați în anul 2025);

Rata ocupării forței de muncă în cadrul S.N.A.M. S.A. a persoanelor cu vârsta cuprinsă între 51 și 60 de ani a înregistrat un nivel mai crescut în anul 2025 comparativ cu anul 2024 cu trei (3) salariați (de la 39 salariați în anul 2024 la 42 salariați în anul 2025);

Rata ocupării forței de muncă în cadrul S.N.A.M. S.A. a persoanelor cu vârsta peste 60 de ani a înregistrat o scădere în anul 2025 comparativ cu anul 2024 cu trei (3) salariați (de la 17 salariați în anul 2024 la 14 salariați în anul 2025);

În anul 2025, evoluția personalului pe categorii de vârstă se prezintă astfel:

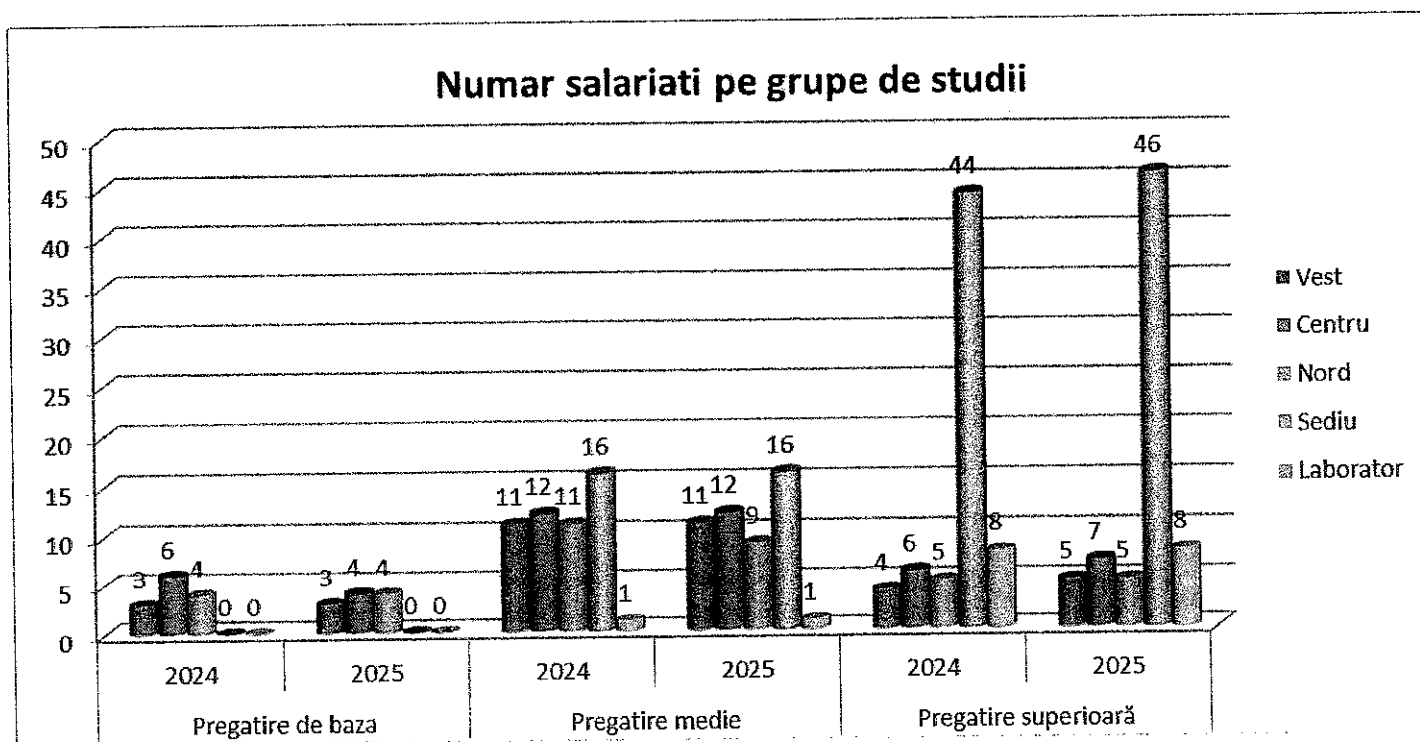
- 18-30 ani - 7,64 % din total personal;
- 31-40 ani - 22,90 % din total personal;
- 41-50 ani - 26,72 % din total personal;
- 51-60 ani – 32,05 % din total personal;
- >60 ani - 10,69 % din total personal.



**SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025**

Evoluția personalului în funcție de nivelul de pregătire

	Pregătire de baza			Pregătire medie			Pregătire superioară		
	2024	2025	%	2024	2025	%	2024	2025	%
Vest	3	3	100,00	11	11	100,00	4	5	125,00
Centru	6	4	66,67	12	12	100,00	6	7	116,67
Nord									100,00
Sediu									100,00
Laborator									100,00



În anul 2025, evoluția personalului în funcție de nivelul de pregătire se prezintă astfel :

- personalul cu pregătire de bază reprezintă 8,39 % din total personal ;
- personalul cu pregătire medie reprezintă 37,40 % din total personal ;
- personalul cu pregătire superioară reprezintă 54,21 % din total personal.



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025

CAPITOLUL VII

Situația implementării prevederilor O.U.G 109/2011 la Societatea Națională a Apelor Minerale S.A.

Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri (actual Ministerul Economiei, Digitalizării Antreprenoriatului și Turismului), a aprobat declanșarea procedurii de selecție a administratorilor conform prevederile O.U.G. 109/2011 privind guvernanța corporativă, aprobată prin Legea 111/2016, cu modificările și completările ulterioare, astfel :

1. Prin Hotărârea nr.6/12.06.2020, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat declanșarea procedurii de selecție pentru 5 (cinci) membri ai Consiliului de Administrație al Societății Naționale a Apelor Minerale SA, în conformitate cu prevederile art.29, alin.(2) și (5) din OUG 109/2011, privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată prin Legea 111/2016, cu modificările și completările ulterioare;
2. Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.16/ 23.12.2020 au fost numiți un număr de 4 membri ai Consiliului de Administrație, în conformitate cu prevederile art.29, alin.(2) și (5) din OUG 109/2011, privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată prin Legea 111/2016, cu modificările și completările ulterioare, pe o perioadă de 4 ani ;
3. Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.04/ 20.08.2021 a fost numit cel de al 5-lea membru al Consiliului de Administrație, în conformitate cu prevederile art.29, alin.(2) și (5) din OUG 109/2011, privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată prin Legea 111/2016, cu modificările și completările ulterioare, pe o perioadă de 4 ani, respectiv până la data de 23.12.2024;
4. Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.01/ 17.02.2021 au fost aprobați Indicatorii Cheie de Performanță financiari și nefinanciari pentru membrii Consiliului de Administrație în baza Componentei de Administrare a Societății Naționale a Apelor Minerale S.A.;
5. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr.19/30.12.2020 a fost aprobată declanșarea procedurii de selecție a directorului general în conformitate cu prevederile O.U.G.109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată prin Legea 111/2016, cu modificările și completările ulterioare ;
6. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr.02/26.02.2021, a fost numit directorul general în conformitate cu prevederile O.U.G.109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată prin Legea 111/2016 cu modificările și completările ulterioare, fiind încheiat un contract de mandat pe o perioadă de 4 ani.
7. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr.14/19.08.2021 a fost aprobată Componenta de Management a Directorului General pentru o perioadă de 4 ani, parte integrantă a Planului de Administrare respectiv aprobarea Indicatorilor Cheie de Performanță Financiari și Nefinanciari pentru Directorul General;
8. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr.02/26.02.2021 a fost aprobată declanșarea procedurii de selecție a directorului economic în conformitate cu prevederile O.U.G.109/2011 privind guvernanța



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI** **FINANCIAR 2025**

corporativă a întreprinderilor publice, aprobată prin Legea 111/2016, cu modificările și completările ulterioare;

9. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr.11/24.06.2021, a fost numit directorul economic în conformitate cu prevederile O.U.G.109/2011 privind guvernarea corporativă, aprobată prin Legea 111/2016 cu modificările și completările ulterioare, fiind încheiat un contract de mandat pe o perioadă de 4 ani;
10. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr.14/19.08.2021 a fost aprobată Componenta de Management a Directorului Economic pentru o perioadă de 4 ani, parte integrantă a Planului de Administrare, respectiv aprobarea Indicatorilor Cheie de Performanță Financiară și Nefinanciară pentru Directorul Economic ;
11. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr.14/19.08.2021 a fost aprobat Planul de Administrare în integralitatea sa (componenta de administrare și componenta de management) potrivit prevederilor O.U.G.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, aprobată prin Legea 111/2016, cu modificările și completările ulterioare.
12. Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.07/26.11.2021 au fost aprobați final Indicatorii Cheie de performanță financiară și nefinanciară pentru Consiliul de Administrație al S.N.A.M. S.A., corelați cu cei ai directorilor societății.
13. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr.19/04.09.2024 a fost aprobată încetarea de comun acord a contractului de mandat al directorului general numit în baza prevederilor O.U.G. 109/2011, pentru o perioadă de 4 ani.
14. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr.19/04.09.2024 a fost numit un nou director general, pentru o perioadă de 5 luni conform prevederilor OUG 109/2011, cu modificările și completările ulterioare.
15. Pe parcursul anului 2025 (așa cum am menționat mai sus – capitolul VI), prin Deciziile Consiliului de Administrație a fost numit directorul general pentru o perioadă de 5 luni, 2 luni, respectiv 5 luni, conform prevederilor OUG 109/2011, cu modificările și completările ulterioare.
16. Pe parcursul anului 2025 (așa cum am menționat mai sus – capitolul VI), prin Deciziile Consiliului de Administrație a fost numit directorul economic pentru o perioadă de 5 luni, respectiv 2 luni conform prevederilor OUG 109/2011, cu modificările și completările ulterioare.
17. Până la această dată, procedura de selecție pentru membrii Consiliului de Administrație, directorul general și directorul economic **nu a fost finalizată**. Aceasta a fost demarată prin Hotărârea AGA nr. 05 din 13.08.2024, ca urmare a expirării mandatelor anterioare de 4 ani. Planul de selecție (componenta inițială) și profilul Consiliului pentru anul 2025 au fost aprobate de acționar la data de 04.02.2025, conform OUG 109/2011.



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI** **FINANCIAR 2025**

VII.1. Structura remunerației Directorului General, Directorului Economic și Consiliului de Administrație conform contractelor de mandat

Pentru Directorul General

Remunerația directorului general conform contractelor de mandat încheiate, pentru perioade succesive de 5 luni, respectiv 2 luni, contracte a căror formă a fost aprobată de către Consiliul de Administrație al Societății Naționale a Apelor Minerale SA, prevede următoarele: mandatarul beneficiază de o indemnizație fixă brută lunară.

Indemnizația fixă brută lunară este în cuantum de 6(șase) ori media pe ultimile 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura în care își desfășoară activitatea societatea, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii și stabilită de Consiliul de Administrație în conformitate cu prevederile legale în vigoare, modificată la un cuantum de 4(patru) ori media pe ultimile 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura în care își desfășoară activitatea societatea, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii, conform prevederilor O.U.G. 109/2011 cu modificările și completările ulterioare.

Indemnizația fixă lunară va fi plătită mandatarului, odată cu plata obligațiilor salariale ale angajaților societății, în cuantumul prevăzut în Deciziile Consiliului de Administrație nr.19/04.09.2024, nr.7/30.01.2025, nr.14/04.03.2025, nr.20/30.04.2025, nr.48/27.11.2025.

Compensațiile, beneficiile și avantajele în natură acordate Mandatarului cu aprobarea Consiliului de Administrație, pot fi cu caracter fix sau variabil. Natura lor, caracterul, modalitatea și frecvența de acordare vor fi în detaliu descrise în acte adiționale aferente Contractului de mandat.

Pentru Directorul Economic

Remunerația directorului economic conform Contractului de mandat încheiat la 28.06.2021 (produce efecte de la data de 01.07.2021), pentru o perioadă de 4 ani, contract a cărui formă a fost aprobată de către Consiliul de Administrație al Societății Naționale a Apelor Minerale S.A. prevede următoarele:

Mandatarul beneficiază de o remunerație totală care are următoarele componente:

- a) Componenta fixă a remunerației, reprezentată de Indemnizația fixă lunară;
- b) Componenta variabilă a remunerației;

Indemnizația fixă lunară brută este în cuantum de 5,5 ori media pe ultimile 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura în care își desfășoară activitatea societatea, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii și stabilită de Consiliul de Administrație în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Indemnizația fixă lunară va fi plătită mandatarului, odată cu plata obligațiilor salariale ale angajaților săi, în cuantumul prevăzut în Decizia Consiliului de Administrație nr.11/024.06.2021, respectiv la data de 24 ale lunii curente și la data de 09 a lunii următoare.

În cazul modificărilor legislative care vor avea implicații directe asupra cuantumului maxim legal al indemnizației fixe lunare pe durata prezentului Contract de mandat, acestea se vor reflecta în indemnizația fixă lunară a Mandatarului, ulterior aprobării acestei indemnizații de către Consiliul de Administrație și cu încadrarea în limitele generale ale remunerației aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor.În cazul abrogării cadrului legal care impune un anumit cuantum maxim al indemnizației fixe lunare brute acesta se stabilește în conformitate cu nivelul remunerației aplicabil pentru poziții similare din societăți din România și din alte state europene din același domeniu de activitate;

Părțile de comun acord, pot stabili și alte forme de remunerare variabilă, raportate la evenimente sau obiective specifice;

Compensațiile, beneficiile și avantajele în natură acordate Mandatarului cu aprobarea Consiliului de Administrație, pot fi cu caracter fix sau variabil. Natura lor, caracterul, modalitatea și frecvența de acordare vor fi în detaliu descrise în acte adiționale aferente Contractului de mandat.

Ulterior finalizării contractului de mandat pentru 4 ani, activitatea a fost prelungită în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice (aprobată prin Legea nr. 111/2016), cu modificările și completările ulterioare, fiind încheiat un nou contract de mandat pentru o



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI** **FINANCIAR 2025**

perioadă de 5 luni aprobat prin Decizia nr.29/27.06.2025 și prelungit pentru o perioadă de 2 luni prin Decizia nr. 49/27.11.2025.

Indemnizația fixă brută lunară pentru noul contract de mandat (5 luni) a fost în cuantum de 6(șase) ori media pe ultimile 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura în care își desfășoară activitatea societatea, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii și stabilită de Consiliul de Administrație în conformitate cu prevederile legale în vigoare, modificată la un cuantum de 4(patru) ori media pe ultimile 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura în care își desfășoară activitatea societatea, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii, conform prevederilor O.U.G. 109/2011 cu modificările și completările ulterioare.

Pentru membrii Consiliului de Administrație

Remunerația membrilor Consiliului de Administrație conform Contractului de mandat prevede următoarele:

"Administratorul poate beneficia de o indemnizație fixă lunară brută pentru executarea mandatului egală cu de 2 (două) ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura în care își desfășoară activitatea societatea, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii și stabilită de Adunarea Generală a Acționarilor în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Plata remunerației se face o dată pe lună, respectiv la data de 9 a lunii în curs, indiferent de numărul ședințelor din luna pentru care se face, în cuantumul prevăzut în cadrul Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor nr.16/23.12.2020, a Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor nr.04/17.04.2025 și a Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor nr.06/12.06.2025.

VII.2. Considerente ce justifică orice schemă de bonusuri anuale sau avantaje nebănești

Pentru Directorul General și Directorul Economic

În contractele de mandat se regăsesc, pe lângă dreptul de a beneficia de indemnizație fixă lunară și alte drepturi printre care:

- Dreptul de a-i fi rambursate toate cheltuielile rezonabile aferente îndeplinirii mandatului, în baza documentelor justificative, și în condițiile legii (inclusiv dar fără a se limita la hotel, transport, telefon,diurnă).În sensul prezentei clauze, „ Cheltuieli rezonabile” înseamnă orice cheltuieli în legătură cu și necesare pentru ca Directorul General și Directorul Economic să-și poată îndeplini în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile prevăzute în contractele de mandat indiferent dacă au fost ocazionate cu deplasarea în țară sau străinătate, în aceleași condiții cu cele practicate în poziții similare din societăți din România și din alte state europene din același domeniu de activitate.Cuantumul diurnei pentru Directorul General aferente deplasărilor în străinătate este de 50 % din remunerația zilnică netă individuală calculată la numărul de zile lucrătoare a lunii respective și pentru deplasările în țară cuantumul diurnei va fi egal cu cuantumul diurnei interne acordate salariaților societății conform prevederilor contractului colectiv de muncă aplicabil la nivel de societate.Pentru Directorul Economic cuantumul diurnei aferente deplasărilor în țară este de 20% din remunerația zilnică netă individuală calculată la numărul de zile lucrătoare a lunii respective. Pentru deplasările în străinătate cuantumul diurnei va fi egal cu remunerația zilnică individuală calculată în același mod;
- Societatea va suporta și plata cursurilor de perfecționare și instruire efectuate de mandatar în condițiile stabilite de lege;
- Să i se deconteze contravaloarea serviciilor de asistență juridică necesare pentru acțiunile intentate împotriva sa pentru prejudicii cauzate terților atât pe perioada contractelor, cât și pentru o perioadă de 10 ani după terminarea mandatului pentru actele și deciziile din perioada contractului, în condițiile în care acestea nu sunt asigurate de polița de asigurare;
- Să fie asigurat pentru răspundere profesională, pe cheltuiala societății, la o valoare de 500.000 euro pentru directorul economic și la o valoare de 1.000.000 euro pentru directorul general;



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MIMERALE **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI** **FINANCIAR 2025**

- Dreptul de a folosi obiectele de inventar/mijloace fixe necesare desfășurării activității; dreptul de a beneficia de telefon mobil, laptop, autoturism cu șofer etc., în limitele stabilite pentru angajații societății;
- Dreptul de a beneficia de un pachet de compensații și beneficii, inclusiv servicii medicale și/sau asigurare medicală, contractate de societate.

Pentru membrii Consiliului de Administrație

În contractele de mandat se regăsesc, pe lângă dreptul de a beneficia de indemnizație fixă lunară și alte drepturi, printre care:

- Decontarea cheltuielilor legate de executarea mandatului, pe bază de documente justificative, în același quantum corespunzător funcției de director general, precum, dar fără a se limita la acestea: cheltuieli de cazare, diurnă, transport și orice alte tipuri de cheltuieli legate de executarea mandatului și indiferent dacă au fost ocazionate cu deplasarea în țară sau străinătate;
- Furnizarea de echipament cu destinație de suport logistic (telefon, tabletă, laptop, autoturism) necesare în vederea îndeplinirii mai eficiente a atribuțiilor și obligațiilor sale într-un mod corespunzător și sigur, în cazul în care acest lucru se va întâmpla, Administratorul se obligă să folosească aceste echipamente conform instrucțiunilor date de Societate;
- Dreptul de a beneficia de o poliță de asigurare tip „directors & officers liability” Societatea va suporta și plății costul primelor acestei asigurări.
- Administratorul poate beneficia, în condițiile legii, de asistență de specialitate pentru fundamentarea/motivarea deciziilor luate în cadrul Consiliului de Administrație, precum și de asistență juridică în situația formulării unor acțiuni în pretenții de către un terț și îndreptată împotriva Administratorului în legătură cu îndeplinirea atribuțiilor conform prezentului Contract de Mandat, Actului Constitutiv, ROF CA sau sau cadrului legal.

VII.3 Situația veniturilor brute al Membrilor Consiliului de Administrație, a Directorului General și a Directorului Economic încasate în anul 2025:

Indemnizația totală fixă brută a directorilor societății selectați conform prevederilor O.U.G 109/2011 aferentă anului 2025 a fost în quantum de 861 mii lei, astfel:

✓ Pentru anul 2025 directorul general a avut indemnizație brută fixă lunară în quantum de: 39.105 lei (perioada 01.01.2025 -04.05.2025), 41.510 lei (perioada 05.05.2025-06.12.2025), respectiv 30.358 lei (perioada 09.12.2025-31.12.2025)

✓ Pentru anul 2025 directorul economic a avut o indemnizație brută fixă lunară în quantum de: 23.144 lei (perioada 01.01.2025-30.06.2025), 42.649 lei (perioada 01.07.2025-30.11.2025), respectiv 31.061 lei (perioada 01.12.2025-31.12.2025).

Quantumul brut al componentei variabile care a revenit directorului general și directorului economic pentru anul 2024 și plătită în anul 2025, aprobată de Consiliul de Administrație prin Decizia nr.28/17.06.2025 în urma analizei și aprobării gradului global de îndeplinire a indicatorilor cheie de performanță prevăzuți în contractele de mandat încheiate cu directorul economic și directorul general, a fost de 363 mii lei.

Indemnizația totală fixă brută a membrilor Consiliului de Administrație selectați conform prevederilor O.U.G.nr.109/2011 aferentă anului 2025 a fost în quantum de 408 mii lei, astfel: **indemnizația brută fixă lunară** pentru un membru al Consiliului de Administrație este de 8.130 lei.



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

CAPITOLUL VIII CONTROLUL INTERN/MANAGERIAL

Cadrul legislativ și normativ aplicabil în vederea exercitării controlului intern managerial în cadrul S.N.A.M. - S.A în anul 2025, a cuprins următoarele acte normative: O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare, O.G. nr.119/31.08.1999 privind controlul intern și controlul financiar preventiv - republicată, OMFP 923/11.07.2014 pentru aprobarea Normelor metodologice generale referitoare la exercitarea controlului financiar preventiv și a Codului specific de norme profesionale pentru persoanele care desfășoară activitatea de control financiar preventiv propriu - republicată, OSGG 600/2018 privind aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice, O.M.F.P. nr. 252/2004 pentru aprobarea Codului privind conduita etică a auditorului intern, cu modificările și completările ulterioare, O.U.G. nr. 94/2011 privind inspecția economico-financiară, cu modificările și completările ulterioare și H.G. nr. 1151/2012 pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare și exercitate a controlului financiar de gestiune.

În cadrul S.N.A.M. – S.A., una dintre formele activității de control realizate pe parcursul anului 2025 a fost controlul financiar de gestiune exercitat de către Compartimentul Control Financiar de Gestiune, structură internă distinctă, subordonată Directorului General și constituită în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 1151/2012 privind inspecția economico-financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Acțiunile de control s-au desfășurat în baza Ordinilor de control și a Programului de activitate, emise de către Compartimentul Control Financiar de Gestiune și aprobate de Directorul General și s-au exercitat asupra activităților din cadrul sediului central, precum și asupra activităților serviciilor teritoriale. Modul de organizare și derulare al acțiunilor de control în anul 2025 a fost în conformitate cu prevederile H.G. nr. 1151/2012 pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare și exercitate a controlului financiar de gestiune.

Organizarea Compartimentului Control Financiar de Gestiune este prevăzută în procedura operațională privind „Organizarea activității controlului financiar de gestiune”, P.O.– CFG – 01, Ediția I, 05.08.2021, Revizia 1.

În acțiunile de control efectuate s-au tratat cu obiectivitate și discernământ toate situațiile controlate, dându-se dovadă de intransigență și păstrând independența controlului (procedura operațională „privind verificarea modului de implementare a măsurilor dispuse prin actele de control financiar de gestiune”, P.O.– CFG–02, Ediția I, 05.08.2021, Revizia 1).

Activitatea tuturor serviciilor/compartimentelor și departamentelor/direcțiilor din cadrul societății este verificată de auditorii din cadrul structurii interne de audit, denumită Compartiment Audit Intern.



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025

VIII.1. Stadiul implementării și dezvoltării sistemului de control intern managerial la data de 31.12.2025

Informații generale :

Nr. crt.	Specificații ale sistemului de control intern managerial	Din care, aferent:			Observații
		Total (număr)	Aparatului propriu	Entităților publice subordonate/ în coordonare/ sub autoritate	
0	1	2	3	4	5
1.	Entități publice subordonate/în coordonare/ sub autoritate	1	1	0	
2.	Entități publice în care s-a constituit Comisia de monitorizare	1	1	0	
3.	Entități publice în care s-a elaborat și aprobat programul de dezvoltare	0	0	0	
4.	Entități publice care și-au stabilit obiectivele generale și specifice	1	1	0	
5.	Obiective generale stabilite de către entitățile publice de la pct. 4	4	4	0	
6.	Obiective specifice stabilite de către entitățile publice de la pct. 4	40	40	0	
7.	Entități publice care și-au inventariat activitățile procedurale	1	1	0	
8.	Activități procedurale inventariate de către entitățile publice de la pct. 7	60	60	0	
9.	Entități publice care au elaborat proceduri documentate	1	1	0	
10.	Proceduri documentate elaborate de către entitățile publice de la pct. 9	60	60	0	
11.	Entități publice care au elaborat indicatori de performanță asociați Obiectivelor specifice	1	1	0	
12.	Indicatori de performanță asociați obiectivelor specifice de către entitățile publice de la pct. 11	80	80	0	
13.	Entități publice care au identificat, analizat și gestionat riscuri	1	1	0	
14.	Riscuri înregistrate în Registrul de riscuri de către entitățile publice de la pct. 13	151	151	0	



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025

VIII.2. Stadiul implementării standardelor de control intern managerial, conform rezultatelor autoevaluării la data de 31 decembrie 2025:

Denumirea standardului de control	Numărul de entități publice care raportează			din care:						Observații
				Aparat propriu			Entități publice subordonate/în coordonare/sub autoritate			
	I	PI	NI	I	PI	NI	I	PI	NI	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
I. Mediul de control										
Standardul 1 - Etica și integritatea	1			6						
Standardul 2 - Atribuții, funcții, sarcini	1			6						
Standardul 3 - Competența, performanța	1			6						
Standardul 4 - Structura organizatorică	1			6						
II. Performanțe și managementul riscului										
Standardul 5 - Obiective	1			6						
Standardul 6 - Planificarea	1			6						
Standardul 7 - Monitorizarea performanțelor	1			6						
Standardul 8 - Managementul riscului	1			6						
III. Activități de control										
Standardul 9 - Proceduri	1			6						
Standardul 10 - Supravegherea	1			6						
Standardul 11 - Continuitatea activității	1			6						
IV. Informarea și comunicarea										
Standardul 12 - Informarea și comunicarea	1			6						
Standardul 13 - Gestionarea documentelor	1			6						
Standardul 14 - Raportarea contabilă și financiară	1			1						Aplicabil la Direcția Managementul Proceselor Economice
V. Evaluare și audit										
Standardul 15 - Evaluarea sistemului de control intern managerial	1			6						
Standardul 16 - Auditul intern	1			1						Aplicabil la Compartiment Audit Intern
Gradul de conformitate a S.C.I.M. cu standardele de control intern managerial se prezintă astfel: Standardele de control intern managerial, în număr de 16, sunt parțial implementate , conform Anexei nr. 4 ² la O.S.G.G. nr. 600/20.04.2018.										



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCIȚIULUI** **FINANCIAR 2025**

VIII.3 Analiza implementării prevederilor Ordinului Secretariatului General al Guvernului nr.600/20.04.2018 privind aprobarea Codului controlului intern managerial în cadrul entităților publice

În temeiul art. 4 alin. (3) din Ordonanța Guvernului nr. 119/1999 privind controlul intern managerial și controlul financiar preventiv, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și în conformitate cu prevederile Ordinului Secretariatului General al Guvernului nr. 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice, la nivelul societății este implementat un sistem de control intern managerial a cărui concepere și aplicare oferă conducerii o asigurare rezonabilă privind utilizarea fondurilor publice în condiții de legalitate, regularitate, economicitate, eficiență și eficacitate, în vederea îndeplinirii obiectivelor generale și specifice stabilite.

Sistemul de control intern managerial implementat la nivelul S.N.A.M. S.A. include mecanisme de autocontrol, iar măsurile de consolidare a eficacității acestuia sunt fundamentate pe identificarea, analiza și gestionarea riscurilor asociate obiectivelor și activităților desfășurate, potrivit Standardului 8 – Managementul riscurilor din Codul controlului intern managerial.

În urma autoevaluării, se constată următoarele:

- Comisia de monitorizare, constituită în conformitate cu prevederile O.S.G.G. nr. 600/2018 (Standardul 1 – Etica și integritatea și Standardul 16 – Auditul intern), este funcțională, având atribuții stabilite prin act administrativ intern;
- Programul de dezvoltare a sistemului de control intern managerial pentru anul 2025 nu a fost elaborat, astfel că nu poate fi prezentat stadiul implementării acestuia, aspect care afectează aplicarea corespunzătoare a Standardului 15 – Evaluarea sistemului de control intern managerial;
- Procesul de management al riscurilor este implementat și monitorizat în mod sistematic; au fost desemnate persoane responsabile, au fost stabilite clar obiectivele generale, specifice și riscurile aferente, iar registrul riscurilor pentru anul 2025 este întocmit și corelat cu acestea, în conformitate cu Standardul 8 – Managementul riscurilor.
- Procedurile documentate sunt elaborate în proporție de aproximativ 78% din totalul activităților procedurale inventariate, ca urmare a modificării structurii organizatorice; este necesară finalizarea procesului de elaborare, actualizare și formalizare a procedurilor, în conformitate cu Standardul 9 – Proceduri;
- Sistemul de monitorizare a performanțelor este stabilit și aplicat prin intermediul unor indicatori de performanță asociați obiectivelor și activităților entității, în concordanță cu Standardul 7 – Monitorizarea performanțelor.

Din analiza rapoartelor privind sistemul de control intern managerial transmise ordonatorului principal de credite rezultă că S.N.A.M. S.A. nu are entități în subordine, în coordonare sau sub autoritate.

Ca urmare a modificărilor intervenite în structura organizatorică a S.N.A.M. S.A., prin Decizia nr. 88/07.08.2025 de modificare a actului administrativ de constituire a Comisiei de monitorizare, a fost actualizată componența acesteia și au fost desemnate persoanele responsabile cu elaborarea procedurilor operaționale și cu gestionarea riscurilor la nivelul structurilor funcționale.

Pe baza rezultatelor autoevaluării și prin raportare la cele 16 standarde prevăzute în Codul controlului intern managerial aprobat prin O.S.G.G. nr. 600/2018, apreciem că, la data de 31 decembrie 2025, **sistemul de control intern managerial al S.N.A.M. S.A. este parțial conform și parțial implementat**, fiind necesare măsuri suplimentare pentru asigurarea conformității integrale cu cerințele legale aplicabile.



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

VIII.4 Analiza gestionării riscurilor în cadrul Societății Naționale a Apelor Minerale S.A. -AN 2025

Conform O.S.G.G. nr. 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice, în cadrul Societății Naționale a Apelor Minerale S.A., s-a implementat Sistemul de control intern managerial.

Prin Decizia emisă de către conducerea S.N.A.M. S.A., a fost constituită Comisia de monitorizare, ce are în componența sa reprezentanți ai structurilor organizatorice de prim nivel din cadrul S.N.A.M. S.A., fiind condusă de către un președinte și având asigurat un Secretariat tehnic ai căror membrii sunt nominalizați prin Decizie, din cadrul personalului S.N.A.M. S.A..

Ca urmare a modificărilor survenite în structura organizatorică a S.N.A.M. S.A. prin *Decizia Nr.88/07.08.2025*, a fost actualizată componența Comisiei de monitorizare.

Scopul Comisiei de monitorizare, îl constituie monitorizarea și coordonarea politicilor și procedurilor concepute de către managementul și personalul din cadrul S.N.A.M. S.A. în vederea implementării și dezvoltării unui sistem de control intern managerial integrat (SCIM), astfel încât să se asigure atingerea obiectivelor societății într-un mod eficient, eficace și economic, cu respectarea legii, dispozițiilor conducerii, a regulamentelor și politicilor interne.

Activitatea Comisiei de monitorizare se desfășoară în conformitate cu prevederile *Ordinului 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice* și a *Regulamentului de organizare și funcționare a Comisiei de monitorizare din cadrul societății*, actualizat și înregistrat în secretariatul SNAM S.A. cu nr. 299/15.01.2024.

Unul din standardele căruia i se acordă o atenție deosebită, deoarece este în strânsă legătură cu îndeplinirea obiectivelor societății, este **Standardul 8 – Managementul riscului**.

Conform acestui standard, conducătorul entității publice instituie și pune în aplicare un proces de management al riscurilor, care să faciliteze realizarea eficientă și eficace a obiectivelor societății.

Riscul este definit ca o situație, un eveniment care nu a apărut încă, dar care poate apărea în viitor, caz în care, obținerea rezultatelor în prealabil fixate, este amenințată sau potențată. În prima situație, riscul reprezintă o amenințare, iar în cea de-a doua, riscul reprezintă o oportunitate.

Riscul reprezintă incertitudinea în obținerea rezultatelor dorite și trebuie abordat ca fiind o combinație între probabilitate și impact.

Gestionarea riscului în cadrul S.N.A.M. S.A. se face în conformitate cu prevederile *Procedurii de sistem privind managementul riscurilor, P.S.-12, Ediția all-a, Revizia 0, 19.12.2019* și a *Strategiei privind Managementul Riscurilor din cadrul S.N.A.M. S.A.*

Este necesar a fi întreprinse măsuri în vederea menținerii riscurilor la un nivel considerat acceptabil, tolerat de societate, *toleranța la risc* reprezentând "cantitatea" de risc pe care S.N.A.M. S.A. este pregătită să o tolereze sau la care este dispusă să se expună la un moment dat, pentru a-și îndeplini obiectivele și pentru a reflecta atitudinea societății față de asumarea riscurilor.

Toleranța la risc este definită **în raport cu expunerea la risc**, utilizând o **reprezentare matriceală**, codată pe culori a riscurilor, pentru a oferi o imagine comprehensivă asupra intensității măsurilor de control ale riscurilor identificate.

Toleranța la risc definește modul cum privim riscul rezidual, după ce l-am administrat în baza strategiei adoptate și dacă este acceptabil sau nu.

Ca urmare a modificărilor survenite în structura organizatorică a S.N.A.M. S.A., componența Comisiei de monitorizare constituită la nivelul societății, care întocmește și actualizează *Registrul general de riscuri*, a fost actualizată prin *Decizia Nr.88/07.08.2025* și au fost nominalizate persoanele responsabile cu gestionarea riscurilor la nivelul fiecărei structuri funcționale din cadrul societății.

SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCİTIULUI
FINANCIAR 2025

Conducătorul fiecărui nivel ierarhic analizează, împreună cu personalul din subordine, obiectivele specifice cuantificabile pe care le au de îndeplinit, în vederea identificării riscurilor inerente corespunzătoare acestor obiective și stabilirii nivelului impactului, al probabilității, riscului inerent.

Prin *risc inerent* se înțelege riscul privind îndeplinirea obiectivelor, în absența oricărei acțiuni pe care ar putea-o lua conducerea, pentru a reduce fie probabilitatea, fie impactul acestuia, iar prin *risc rezidual* - riscul privind îndeplinirea obiectivelor, care rămâne, după stabilirea și implementarea răspunsului la risc.

Conducătorul fiecărui nivel ierarhic verifică *Planul de acțiune pentru minimizarea riscurilor inerente* și analizează impactul și probabilitatea pentru minimizarea riscurilor inerente, în vederea determinării nivelului acestora și calculării nivelului de risc rezidual.

Matricea de risc, utilizată în cadrul societății în conformitate cu Strategia privind managementul riscurilor din cadrul S.N.A.M. S.A., este prezentată mai jos:

Toleranța la risc și limita de toleranță la risc

		Toleranța la risc					
Impact	Impact ridicat N1	Expunere (10) Tolerare	Expunere (10) Monitorizare/ Mitigare	Expunere (15) Monitorizare/ Mitigare	Expunere (15) Monitorizare/ Mitigare	Expunere (15) Monitorizare/ Mitigare	
	Impact între moderat și ridicat N2	Expunere (8) Tolerare	Expunere (8) Monitorizare/ Mitigare	Expunere (12) Monitorizare/ Mitigare	Expunere (16) Monitorizare/ Mitigare	Expunere (16) Monitorizare/ Mitigare	
	Impact moderat N3	Expunere (6) Tolerare	Expunere (6) Tolerare	Expunere (9) Monitorizare/ Mitigare	Expunere (12) Monitorizare/ Mitigare	Expunere (15) Monitorizare/ Mitigare	Toleranța la risc
	Impact între scăzut și moderat N4	Expunere (4) Tolerare	Expunere (6) Tolerare	Expunere (6) Tolerare	Expunere (8) Monitorizare/ Mitigare	Expunere (10) Monitorizare/ Mitigare	
	Impact scăzut N5	Expunere (2) Tolerare	Expunere (2) Tolerare	Expunere (3) Tolerare	Expunere (4) Tolerare	Expunere (5) Tolerare	
		Probabilitate redusă	Probabilitate între redusă și medie	Probabilitate medie	Probabilitate medie și mare	Probabilitate mare	
		Probabilitate					



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

	Categoria	Limita inferioară	Limita superioară
Clasificarea riscurilor pe baza punctajelor obținute		1	6
	Risc mediu	8	16
		20	25

Evaluarea riscului se calculează matematic, folosind scara de evaluare (impact-probabilitate), iar după stabilirea nivelului de risc, pentru riscurile identificate ca fiind medii sau grave, se stabilesc măsurile de diminuare a riscului. Toate riscurile trebuie reanalizate astfel încât expunerea la risc să se încadreze în limitele de toleranță aprobate.

Metoda de analiză a riscurilor este prezentată în *Procedura de sistem privind managementul riscurilor, P.S.-12*, ce are caracter obligatoriu pentru structurile organizatorice.

A fost transmis, către Secretariatul Tehnic al Comisiei de monitorizare, *Registrul riscurilor* întocmit de către structurile funcționale din cadrul S.N.A.M. S.A., fiind identificate, evaluate și prioritizate riscurile care pot afecta atingerea obiectivelor specifice și stabilirea acțiunilor care să mențină riscurile în limite acceptabile.

În urma centralizării datelor primite de la nivelul fiecărei structuri funcționale (riscuri, evaluarea acestora și măsurile de control luate pentru a preveni manifestarea riscurilor), în cadrul Secretariatului Tehnic al Comisiei de monitorizare a fost identificat un număr total de **151 de riscuri asociate activităților. Până la data de 31.12.2025, niciunul din riscurile identificate și acceptate nu s-a produs, măsurile de control luate de către fiecare structură funcțională dovedindu-se eficiente.**

CAPITOLUL IX **DEZVOLTAREA PREVIZIBILĂ A ENTITĂȚII**

În exercitiul financiar al anului 2026, S.N.A.M.-S.A. își va desfășura activitatea pe baza indicatorilor economico-financiar stabiliți prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2026, buget elaborat cu respectarea prevederilor următoarelor acte normative :

- Legea contabilității nr. 82/1991, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 207/2015 privind Codul de procedură fiscală, cu modificările și completările ulterioare ;
- Legea minelor nr. 85/2003, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 43/2026 a bugetului de stat pe anul 2026;
- Legea nr. 44/2026 a bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2026;
- Legea 296/2023 privind unele măsuri fiscal-bugetare pentru asigurarea sustenabilității financiare a României pe termen lung;



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MIMERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025

- OUG 156/2024 privind unele măsuri fiscal bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2025, pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru prorogarea unor termene;
- OUG 4/2025 pentru modificarea și completarea unor acte normative;
- OUG 115/2023 privind unele măsuri fiscal-bugetare în domeniul cheltuielilor publice, pentru consolidare fiscală, combaterea evaziunii fiscale, pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru prorogarea unor termene;
- O.U.G. nr. 109/30.11.2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobată de Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare;
- O.G. nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare;
- O.G. nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, cu modificările și completările ulterioare;
- O.U.G. nr. 89/2025 pentru modificarea și completarea Legii 227/2015 privind Codul fiscal, reglementarea unor măsuri fiscal-bugetare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative;
- O.M.F.P nr. 1802/2014 privind reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate;
- O.M.F.P. nr. 3818/2019 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia;
- H.G. nr. 1151/2012 pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare și exercitare a controlului financiar de gestiune;

Principalii indicatori economico-financiar, care conturează activitățile societății, sunt reflectați în Bugetul de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2026, sunt prezentați în tabelul de mai jos:

NR. CRT.	INDICATORI	U.M.	PREVEDERI PROIECT B.V.C. 2026
1.	Venituri totale		
2.	Cheltuieli totale	mii lei	61.500
3.	Rezultatul brut al exercițiului	mii lei	56.050
4.	Profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit	mii lei	5.450
5.	Cheltuieli pentru investiții	mii lei	4.498
6.	Număr mediu de salariați	pers.	4.325
7.	Cheltuieli de natură salarială, din care:		
	a. cheltuieli cu salariile	mii lei	14.960
	b. bonusuri	mii lei	13.680
	Alte cheltuieli cu personalul	mii lei	1.280
	Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete	mii lei	100
	Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	mii lei	1.246
8.	Câștigul mediu lunar brut pe salariat, determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială	lei/pers.	360
9.	Câștigul mediu lunar brut pe salariat determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială , recalculat conform Legii anuale a bugetului de stat	lei/pers.	9.013



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI
FINANCIAR 2025

10.	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu	mii lei/pers.	465
11.	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (rd. 2./ rd. 1. x 1000)	lei%	911
12.	Arierate (plăți restante)	mii lei	0
13.	Creanțe restante	mii lei	1.280

CAPITOLUL X
ALTE INFORMATII

X.1. Activitatea Consiliului de Administrație în anul 2025

În cursul activității desfășurate în anul 2025, în cadrul Consiliului de Administrație, s-au adoptat 51 (cincizecisiunu) Decizii, în cadrul celor 24 ședințe desfășurate.

Sinteza principalelor decizii ale Consiliului de Administrație în anul 2025:

S-a luat act de prevederile Hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor (nr.1/04.02.2025, 2/24.03.2025, 3/25.03.2025, 4/17.04.2025, 5/29.04.2025, 6/12.06.2025, 7/13.06.2025, 8/18.12.2025).

- Decizia nr. 1/10.01.2025 - aprobarea a 5 zile de concediu de odihnă pentru directorul general ;
- Decizia nr. 2/30.01.2025 - aprobarea numirii domnului Alexandru Pîrvu în funcția de secretar de sedință al Consiliului de Administrație ;
- Decizia nr. 3/30.01.2025 - a fost aprobată deschiderea punctului de lucru - Serviciul Teritorial Nord ;
- Decizia nr. 4/30.01.2025 - a fost aprobată asocierea dintre Societatea Națională a Apelor Minerale SA și unitatea administrativ teritorială Comuna Cosna ;
- Decizia nr. 5/30.01.2025 - s-a aprobat Proiectul Programului de Investiții aferent anului 2025;
- Decizia nr.6/30.01.2025 - s-a aprobat actualizarea Actului Constitutiv și a codurilor CAEN, respectiv mandatarea Directorului General pentru efectuarea procedurilor necesare înregistrării și publicării Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor ;
- Decizia nr. 7/30.01.2025 - s-a aprobat prelungirea mandatului domnului Dimitriu Victor-Andrei, în funcția de Director General al societății, pentru o perioadă de 2 (doua) luni;
- Decizia nr. 8/30.01.2025 - s-a aprobat inițierea procedurilor de recrutare și selecție pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul societății ;
- Decizia nr. 9/12.02.2025 - a fost aprobată prelungirea cu maxim 5 (cinci) luni a mandatului provizoriu directorului General Dimitriu Victor Andrei;
- Decizia nr. 10/12.02.2025 - s-au aprobat rezultatele inventarierii patrimoniale pentru anul 2024, respectiv a fost aprobată actualizarea programului de investiții 2025 ;
- Decizia nr. 11/12.02.2025 - s-a luat act de Raportul de activitate aferent anului 2024 elaborat de către Directorul Economic ;
- Decizia nr. 12/26.02.2025 - s-a aprobat asocierea dintre Societatea Națională a Apelor Minerale SA și unitatea administrativ teritoriala Comuna Poiana Stampei, Județul Suceava și un parteneriat cu Asociația de Ecoturism Țara Dornelor și Parcul Calimani, Județul Suceava ;
- Decizia nr. 13/26.02.2025 - s-a aprobat Raportul privind activitatea de audit public intern aferent anului 2024 ;



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

- Decizia nr.14/04.03.2025 - a fost aprobată prelungirea cu maxim 5 (cinci) luni a mandatului provizoriu Directorului General Dimitriu Victor Andrei;
- Decizia nr.15/04.03.2025 - s-a aprobat inițierea procedurilor de recrutare și selecție pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul societății;
- Decizia nr.16/12.03.2025 - s-a aprobat inițierea procedurilor de recrutare și selecție pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul societății;
- Decizia nr.17/26.03.2025 - s-a avizat Proiectul de Buget de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2025, precum și estimările pentru anii 2025-2026, respectiv a fost aprobată Execuția Bugetară pentru anul 2024;
- Decizia nr.18/26.03.2025 - a fost amânată avizarea Raportului de audit intern aferent misiunii „Evaluarea sistemului de prevenire a corupției -anul 2025” ;
- Decizia nr.19/30.04.2025 - se aprobă înființarea Comitetului de Nominalizare și Remunerare, Comitetului de Audit, Comitetului de Gestionare a Riscurilor și a Comitetului de Investiții, respectiv se numește secretarul tehnic al Consiliului de Administrație-Radu Claudia-Georgiana și se aprobă cererea de concediu a directorului economic;
- Decizia nr.20/30.04.2025 - revocarea din funcția de Director General provizoriu al Societății Naționale a Apelor Minerale S.A., domnul Dimitriu Victor-Andrei și se numește în funcția de Director General provizoriu, domnul Gheorghe Constantin-Gabriel pentru o perioada de 5 (cinci) luni; se stabilește remunerația Directorului General provizoriu al Societății Naționale a Apelor Minerale S.A.; se aprobă contractul de mandat al Directorului General provizoriu al Societății Naționale a Apelor Minerale S.A.;
- Decizia nr. 21/14.05.2025 – aprobă Raportul Administratorilor pentru anul 2024; mandatează Președintele Consiliului de Administrație în vederea semnării Raportului Administratorilor pentru anul 2024; avizează situațiile financiare aferente anului 2024; avizează distribuirea profitului net conform repartizării propuse în situațiile financiare aferente anului 2024; avizează descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar 2024; avizează plata dividendelor în termne de zile de la data aprobării situațiilor financiare, aprobă Raportul anual întocmit de Comitetul de Nominalizare și Remunerare; avizează Actul Constitutiv al Societății Naționale a Apelor Minerale S.A.; mandatează Președintele Consiliului de Administrație să convoace A.G.A. pentru aprobarea situațiilor financiare;
- Decizia nr.22/14.05.2025 - aprobă inițierea procedurilor de recrutare și selecție pentru ocuparea posturilor vacante;
- Decizia nr.23/26.05.2025 - aprobă Raportul anual cu privire la evaluarea activității desfășurate în anul 2024 de către Directorul General și Directorul Economic; aprobă Raportul anual privind activitatea Societății Naționale a Apelor Minerale S.A. desfășurată în anul 2024; aprobă Raportul anual asupra realizării Programului de activitate al societății pentru anul 2024;
- Decizia nr.24/26.05.2025 - aprobă execuția bugetară aferentă trimestrului I 2025; amână avizarea Raportului de audit intern.
- Decizia nr.25/29.05.2025 - avizează Raportul de audit intern cu tema „Evaluarea sistemului de prevenire a corupției-anul 2025”
- Decizia nr. 26/05.05.2025 - împuternicește Directorul General al Societății Naționale a Apelor Minerale S.A., să efectueze operațiuni bancare;
- Decizia nr.27/05.06.2025 - aprobă competența Directorului General privind semnarea actelor societății; aprobă cererea de concediu de odihnă a directorului economic;
- Decizia nr 28/17.06.2025 - aprobă îndeplinirea indicatorilor de performanță prevăzuți în contractele de mandat, precum și cuantumul componentei variabile ce revine Directorului General și Directorului Economic al Societății Naționale a Apelor Minerale S.A. pentru anul 2024.



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI** **FINANCIAR 2025**

- Decizia nr.29/27.06.2025 - numește în funcția de Director Economic provizoriu pe dl Zainea Laurențiu pe o perioadă de 5 (cinci) luni; se stabilește remunerația fixă și se aprobă forma contractului de mandat pentru directorul economic;
- Decizia nr.30/07.07.2025 - aprobă componența Comitetului de Nominalizare și Remunerare, a Comitetului de Audit, a Comitetului de Gestionare a Riscurilor și a Comitetului pentru investiții; aprobă asocierea dintre Societatea Națională a Apelor Minerale S.A. cu U.A.T. Comuna Polovragi , U.A.T. Baia de Fier și cu U.A.T. Slatina; aprobă programul anual de investiții 2025 - actualizarea II;
- Decizia nr. 31/11..07.2025- aprobă Bugetul de Venituri și Cheltuieli Rectificat pentru anul 2025, precum și a estimărilor pentru anii 2026-2027, în urma solicitării acționarului;
- Decizia nr.32/11.08.2025 - avizează Raportul misiunii de audit intern cu tema „ Verificarea activității în cadrul Laboratorului SNAM SA”; votează împotriva suspendării desfășurării misiunii de audit intern la S.T.N. Vatra Dornei;
- Decizia nr.33/11.08.2025 - ia act de încetarea prin ajungere la termen a mandatelor administratorilor respectiv la data de 23.12.2024; aprobă desființarea punctului de lucru S.T.N. din Strada Parcului nr.15 și aprobă înființarea punctului de lucru S.T.N. în Strada Izvorului nr. 2, Vatra Dornei, Județul Suceava;
- Decizia nr. 34/11.08.2025 - aprobă Raportările contabile la 30.06.2025; aprobă execuția bugetară aferentă trimestrului II 2025, aprobă Raportul Administratorilor întocmit la 30.06.2025; ia act de Raportul de activitate al Directorului General și Directorului Economic; convoacă Adunarea Generală a Acționarilor;
- Decizia nr. 35/11.08.2025 - avizează accesarea unei linii de credit overdraft și convoacă Adunarea Generală a Acționarilor pentru aprobarea accesării liniei de credit ;
- Decizia nr. 36/05.09.2025 - aprobă demararea procedurii, pentru încheierea unui contract de prestări servicii cu privire la auditul statutar pe o perioadă de 3 ani, respectiv 2025-2027;
- Decizia nr. 37/05.09.2025 - aprobă modificarea programului anual de investiții 2025 -actualizare III;
- Decizia nr. 38/03.10.2025 - aprobă revocarea doamnei Radu Claudia-Georgiana din funcția de secretar al Consiliului de Administrație al SNAM S.A., și o desemnează ca secretar de ședință pe doamna Vodă Ionela-Cristina;
- Decizia nr.39/03.10.2025 - aprobarea prelungirii mandatului Directorului General al SNAM S.A. pe o perioadă de maxim 2 (doua) luni;
- Decizia nr. 40/03.10.2025 - aprobă actualizarea tarifelor/onorariilor practicate de SNAM-SA, pentru serviciile prestate către terți;
- Decizia nr.41/03.10.2025 - aprobă Programul de investiții aferent anului 2025 -actualizare IV;
- Decizia nr. 42/03 10.2025 - aprobă efectuarea a 6 (șase) zile din concediul de odihnă pentru directorul economic;
- Decizia nr. 43/03.11.2025 - amână luarea unei decizii cu privire la încheierea unui contract de prestări servicii (serviciul de audit statutar pentru situațiile financiare anuale).
- Decizia nr.44/03.11.2025 - aprobă Programul anual de Investiții 2025 - actualizare V; aprobă actualizarea prețului apei de izvor; ia act de prevederile Memorandumului cu tema „Ajustarea prețului apei minerale la sursă pentru consumul alimentar cu indicele preturilor de consum”;
- Decizia nr. 45/03.11.2025 - aprobă efectuarea a 5 (cinci) zile de concediu de odihnă pentru directorul economic; aprobă Execuția Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru trim III 2025; ia act de Raportul de activitate al directorului general, respectiv de raportul de activitate al directorului Economic aferent trimestrului III 2025; aprobă efectuarea a 10 zile de concediu de odihnă pentru Directorul General;
- Decizia nr.46/03.11.2025 - aprobă scoaterea la concurs a postului de economist în gestiune economică și operator sursă; aprobă desemnarea doamnei Iurcu Lavinia ca secretar CA ;



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MIMERALE RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

- Decizia nr.47/07.11.2025 - aprobă încheierea contractului de prestări servicii având ca obiect serviciul de audit statutar;
- Decizia nr. 48/27.11.2025 - numește pe o perioadă de 5 (cinci) luni pe dl. Gheorghe Constantin-Gabriel în funcția de director general provizoriu; stabilește remunerația fixă a Directorului General și aprobă forma contractului de mandat și încheierea acestuia;
- Decizia nr. 49/27.11.2025 - aprobă prelungirea mandatului domnului Zainea Laurentiu în calitate de Director Economic al SNAM S.A. pentru o perioadă de 2 (doua) luni; stabilește remunerația fixă pentru Directorul Economic; aprobă efectuarea a 8 (opt) zile de concediu de odihnă pentru Directorul Economic;
- Decizia nr.50/16.12.2025 – avizează planul anual 2026 și planul multianual 2026-2029 pentru Compartimentul de Audit;
- Decizia nr. 51/30.12.2025 – aprobă Proiectul Programului de Investiții pentru anul 2026.

X.2. ASPECTE EXTERNE CARE POT INFLUENȚA SITUAȚIA FINANCIARĂ A SOCIETĂȚII

X.2.1. Vă supunem atenției cauza ce formează dosarul de Instanță Nr. 692/96/2022 având ca părți:

SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE

Pârât

ROMAQUA GROUP SA

Reclamant

Cauză aflată pe rolul Tribunalului Harghita, stadiul procesual: Fond, fiind înregistrată la data de 09.03.2022.

Obiect: pretenții (sumă solicitată 23.679.267 lei).

Izvor pretenție:

- neexecutare obligații contractuale prev. în contractul nr. 2704/25.11.1999 (prelungit/modificat prin acte adiționale);
- în speță: prezența hidrocarburi policiclice aromatice (HAP) - Naphtalene peste limita admisă de HG 1020/2005 și miros de hidrocarburi în produsul minier livrat;
- consecințe reclamante: retragerea de la comercializare și distrugere de loturi produse neconforme dispuse de către Direcția de Sănătate Publică Mureș;

Pretenția solicitată reprezintă, în opinia reclamantei Romaqua, atât costul distrugerilor de loturi neconforme cât și „pierderea” suferită consecință a neexecutării culpabile a S.N.A.M a contractului cât și cheltuielile de marketing, publicitate, promovare produs minier, investiții pentru promovarea produsului minier (investiții livrare, îmbuteliere perimetrul Stânceni - instalații), beneficii nerealizate.

Situația de fapt și drept: **din luna decembrie 2018 nu mai există relație contractuală între SNAM și Romaqua pentru sursa Stânceni, reclamanta operând asupra propriei surse din perimetrul Stânceni.**

Instanța a încuviințat administrarea probei cu expertiză contabilă cu scopul determinării sumelor ce compun pretenția afirmată și solicitată de reclamantă, raport de expertiză care a și fost depus la dosar.

S.N.A.M. S.A. a înțeles să desemneze expert parte care să verifice/să asiste și eventual să formuleze opinii separate în cadrul expertizei. A fost întocmit proiectul de raport de expertiză contabilă, fiind transmis societății în vederea formulării unei opinii cu privire la conținutul acestuia.

După formularea obiecțiunilor elaborate de societate împreună cu expertul parte, Instanța a dispus refacerea raportului de expertiză, în cauză fiind desemnat un nou expert contabil.



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MIMERALE RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

În urma desemnării unui nou expert contabil, acesta a întocmit un nou raport de expertiză contabilă, urmând ca societatea prin expertul parte să formuleze obiecțiuni.

Stadiul procesual:

Fond termen viitor – 09.06.2026.

X.2.2. Vă supunem atenției Cauza preliminară C-510/22 – ROMAQUA GROUP (instanța de trimitere):
Înalta Curte de Casație și Justiție România) de la Curtea de Justiție a Uniunii Europene

Romaqua Group
împotriva
Societății Naționale a Apelor Minerale S.A.
Agenția Națională pentru Resurse Minerale

Privind interpretarea articolului 16 din Carta drepturilor fundamentale a Uniunii Europene, a articolelor 49, 102, 106 și 119 TFUE, precum și a articolului 3 din Directiva Europeană 2009/54/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 18 iunie 2009 privind exploatarea și comercializarea apelor minerale naturale

Cererea a fost formulată în cadrul unui litigiu între Romaqua Group SA, pe de o parte, și Societatea Națională a Apelor Minerale S.A. și Agenția Națională pentru Resurse Minerale, pe de altă parte, în legătură cu respingerea cererii celei dintâi de organizare a unui concurs public de oferte în vederea atribuirii a două concesiuni de exploatare a apelor minerale.

În data de 21.09.2023 a fost comunicată hotărârea Curții Europene de Justiție, și anume :
Curtea declară :

” Articolul 106 alin.(1) TFUE coroborat cu articolul 102 TFUE trebuie interpretat în sensul că se opune unei reglementări naționale care acordă titularului de drept exclusiv de exploatare a unor surse de apă minerală posibilitatea de a obține, fără organizarea unui concurs de oferte, prelungirea licenței sale de exploatare pentru perioade succesive de câte 5 ani, atunci când această reglementare are ca efect folosirea în mod abuziv de către titularul respectiv, prin simpla exercitare a drepturilor privilegiate care i-au fost conferite, a poziției sale dominante, pe o parte semnificativă a pieței interne atunci când aceste drepturi pot crea o situație în care titularul menționat ajunge să săvârșească asemenea abuzuri, aspect a căror apreciere revine instanței de trimitere pe baza elementelor de fapt și de drept de care dispune”.

În urma transmiterii hotărârii Curții Europene de Justiție către Instanța de trimitere, și anume: Înalta Curte de Casație și Justiție a României, a stabilit termen de judecată în dosarul nr. 7438/2/2016, care face obiectul cererii prezentate mai sus în data de 23.01.2024.

În urma judecării cauzei în data de 23.01.2024, speța a fost trimisă spre rejudecare către Curtea de Apel București.
Curtea de Apel București a stabilit un prim termen de judecată în data de 15.05.2024.
Stadiul procesual : Rejudecare Fond
Obiect : Refuz soluționare cerere.

În data de 12.06.2024, Curtea de Apel București amână cauza în vederea formulării unui punct de vedere a unor experți în concurență desemnați de instanță în vederea întocmirii unui raport. Lucrarea de specialitate în concurență a fost depusă la dosarul cauzei de către specialistul desemnat. La termenul din data 26.03.2025 cauza a fost amânată pentru comunicarea lucrării către pârâta ANRMPSG și pentru ca



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MIMERALE RAPORTUL ADMINISTRATORILOR AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

reclamanta să aibă posibilitatea să formuleze obiecțiuni. Până la termenul menționat, societatea a formulat și depus o cerere prin care a solicitat instanței să dispună specialistului/expertului în concurență desemnat, lămurirea și completarea, după caz, a lucrării de specialitate în concurență.

Termen acordat pentru judecarea cauzei: **28.04.2026.**

Alte aspecte externe care pot influența performanța societății, vor fi urmărite cu atenție și vor fi comunicate situațiile riscante identificate de conducerea executivă și neexecutivă către Adunarea Generală a Acționarilor pentru luarea deciziilor potrivite limitării efectului acestora asupra performanței societății.

În această perioadă nu sunt alte aspecte externe de raportat, în afară de cele prezentate mai sus.

X.3. Situația implementării prevederilor Legii 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului în cadrul SNAM S.A.

Având în vedere Normele de aplicare a prevederilor Legii nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, pentru entitățile raportoare supravegheate și controlate de Oficiul Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor, din 22.01.2020, precum și prevederile art.3 care definesc entitățile reglementate de Legea 129/2019, rezultă faptul că Societatea Națională a Apelor Minerale S.A nu face parte din categoria entităților reglementate de prezenta lege, astfel că prevederile legii 129/2019 nu sunt aplicabile societății.

Mai mult decât atât, legea 129/2019 este aplicabilă și raportarea este obligatorie doar atunci când pragul de 10.000 euro este atins printr-o singură operațiune sau prin mai multe operațiuni care au o legătură între ele.

PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
BRANIȘTE FELIX FLORIN





SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE S.A.

București, România
Calea Plevnei, nr.137 C, Sector 6, Cod postal 060011
Tel. 021/316.80.69; 316.80.73; Fax : 021/316.80.71
Cod de înregistrare fiscală (C.I.F.): RO 1590040
Nr. de ordine în Registrul Comerțului J1998002182408
Capital social subscris și vărsat: 4.352.910 lei
Cont RO97CECEB00030RON2605312- CEC Bank Victoriei
www.snam.ro / E-mail: secretariat@snam.ro



CĂTRE: ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

NOTĂ APROBARE PROPUNERE PRIVIND ACOPERIRE A PIERDERILOR DIN ANII ANTERIORI ȘI A PIERDERII EXERCITIULUI FINANCIAR AFERENT ANULUI 2025

La data de 31 decembrie 2025, societatea a înregistrat o pierdere contabilă netă în valoare de 4.266.155,43 lei.

În cursul exercițiului financiar 2025, societatea a procedat la recunoașterea unor cheltuieli aferente perioadei precedente (anul 2024), în conformitate cu reglementările contabile în vigoare.

Aceste ajustări, în valoare totală de 2.455.034,59 lei, au fost înregistrate pe seama contului 1174 „Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile”, având următoarea componență:

- Redevență minieră: 1.019.643,54 lei;
- Taxe de transfer de tehnologie și formare profesională: 1.376.534,05 lei (sume datorate către A.N.R.M.P.S.G.);
- Impozit pe profit (regularizare an 2024): 58.857 lei.

Plata acestor obligații a fost efectuată în anul 2025, reprezentând evenimente care au condus la ajustarea rezultatului reportat pentru a reflecta realitatea obligațiilor fiscale și contractuale aferente exercițiului financiar anterior.

Propunere de acoperire a pierderii

Având în vedere rezultatul negativ, nu se vor efectua repartizări către rezerve legale sau alte fonduri, și nici distribuii de dividende.

În conformitate cu prevederile legale și statutare, pierderea contabilă a anului 2025 în sumă de 4.266.155,43 lei urmează a fi acoperită din profiturile ce urmează a fi realizate în exercițiile financiare următoare (2026 și 2027), conform prevederilor Legii nr. 31/1990 și ale reglementărilor contabile în vigoare, respectiv conform prevederilor Planului de Reorganizare, Restructurare și Redresare Financiară aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 1/17.04.2026.

Suma de 2.455.034,59 lei, înregistrată pe seama contului 1174 – „Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile”, având următoarea componență:

- Redevență minieră: 1.019.643,54 lei;
- Taxe de transfer de tehnologie și formare profesională: 1.376.534,05 lei (sume datorate către A.N.R.M.P.S.G.);
- Impozit pe profit (regularizare an 2024): 58.857 lei.

În urma celor menționate, vă rugăm să aprobați propunerea privind acoperirea totală a pierderii din anii precedenți (în cuantum de 2.455.034,59 lei) din rezervele existente (din contul 1068 "Alte rezerve") în concordanță și cu cele prevăzute în cadrul Planului de Reorganizare, Restructurare și Redresare Financiară aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1/17.04.2026.

Menționăm faptul că propunerea de acoperire a pierderilor din anii anteriori în cuantum de 2.455.034,59 lei a fost avizată favorabil în baza Deciziei nr.11/04.05.2026.

Cu stimă,

**PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
FELIX FLORIN BRANIȘTE**

**ÎNTOCMIT,
DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU**

SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE S.A.
CALEA PLEVNEI, NR.137 C, SECTOR 6, BUCUREȘTI
RO 1590040

**PROPUNERE
PRIVIND ACOPERIRE A PIERDERILOR DIN ANII ANTERIORI ȘI A
PIERDERII EXERCIȚIULUI FINANCIAR AFERENT ANULUI 2025**

La data de 31 decembrie 2025, societatea a înregistrat o pierdere contabilă netă în valoare de 4.266.155,43 lei.

În cursul exercițiului financiar 2025, societatea a procedat la recunoașterea unor cheltuieli aferente perioadei precedente (anul 2024), în conformitate cu reglementările contabile în vigoare.

Aceste ajustări, în valoare totală de 2.455.034,59 lei, au fost înregistrate pe seama contului 1174 – „Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile”, având următoarea componență:

- Redevență minieră: 1.019.643,54 lei;
- Taxe de transfer de tehnologie și formare profesională: 1.376.534,05 lei (sume datorate către A.N.R.M.P.S.G.);
- Impozit pe profit (regularizare an 2024): 58.857 lei.

Plata acestor obligații a fost efectuată în anul 2025, reprezentând evenimente care au condus la ajustarea rezultatului reportat pentru a reflecta realitatea obligațiilor fiscale și contractuale aferente exercițiului financiar anterior.

Propunere de acoperire a pierderii

Având în vedere rezultatul negativ, nu se vor efectua repartizări către rezerve legale sau alte fonduri, și nici distribuii de dividende. În conformitate cu prevederile legale și statutare, pierderea contabilă a anului 2025 în sumă de 4.266.155,43 lei urmează a fi acoperită din profiturile ce urmează a fi realizate în exercițiile financiare următoare (2026 și 2027), conform prevederilor Legii nr. 31/1990 și ale reglementărilor contabile în vigoare, respectiv conform prevederilor Planului de Reorganizare, Restructurare și Redresare Financiară aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1/17.04.2026.

Suma de 2.455.034,59 lei, înregistrată pe seama contului 1174 – „Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile”, având următoarea componență:

- Redevență minieră: 1.019.643,54 lei;
- Taxe de transfer de tehnologie și formare profesională: 1.376.534,05 lei (sume datorate către A.N.R.M.P.S.G.);
- Impozit pe profit (regularizare an 2024): 58.857 lei.

se propune Adunării Generale a Acționarilor acoperirea totală a pierderii din anii precedenți din rezervele existente (din contul 1068 "Alte rezerve") în concordanță și cu cele prevăzute în cadrul Planului de Reorganizare, Restructurare și Redresare Financiară aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1/17.04.2026.

PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
BRANIȘTE FELIX FLORIN

DIRECTOR GENERAL,
GABRIEL CONSTANTIN GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU



SOCIETATEA NAȚIONALĂ A APELOR MINERALE S.A.

București, România

Calea Plevnei, nr.137 C, Sector 6, Cod postal 060011

Tel. 021/316.80.69; 316.80.73; Fax : 021/316.80.71

Cod de înregistrare fiscală (C.I.F.): RO 1590040

Nr. de ordine în Registrul Comerțului J1998002182408

Capital social subscris și vărsat: 4.352.910 lei

Cont RO97CECEB00030RON2605312- CEC Bank Victoriei

www.snam.ro/ / E-mail: secretariat@snam.ro



CĂTRE : ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

NOTĂ APROBARE PRIVIND DESCĂRCARE DE GESTIUNE A CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2025

În cursul exercițiului financiar al anului 2025, S.N.A.M. - S.A. și-a desfășurat activitatea pe baza indicatorilor economico - financiari conținuți în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2025, buget întocmit în conformitate cu prevederile următoarelor acte normative: O.U.G 26/2013, privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr.47/2014, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 9/2025 a bugetului de stat pe anul 2025, Legea nr.10/2025 a bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2025.

Bugetul de Venituri și Cheltuieli al Societății Naționale a Apelor Minerale S.A. (denumită în continuare SNAM S.A.) aferent anului 2025 a fost **aprobat prin Hotărârea de Guvern nr.487/22.05.2025, publicată în Monitorul Oficial nr. 487 /26.05.2025.**

La solicitarea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului, societatea a procedat la rectificarea acestuia, varianta rectificată fiind aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 31/11.07.2025.

În cursul exercițiului financiar al anului 2025, Consiliul de Administrație al S.N.A.M.-S.A.(denumit în continuare CA), a funcționat în următoarea structură:

- **CONSTANTIN ZORILĂ**- Membru al Consiliului de Administrație din 23.12.2020 (H.A.G.A. nr.16 din data de 23.12.2020). Mandat exercitat conform O.U.G. 109/2011 privind guvernanța corporativă, cu activitate desfășurată până la data de 17.04.2025.
- **VLADU DORU CORNELIU**- Membru al Consiliului de Administrație din 23.12.2020 (H.A.G.A. nr.16 din data de 23.12.2020). Mandat exercitat conform O.U.G. 109/2011 privind guvernanța corporativă, cu activitate desfășurată până la data de 17.04.2025.
- **ȚIBREA PARMENA MIHAELA**- Membru al Consiliului de Administrație din 23.12.2020 (H.A.G.A. nr. 16 din data de 23.12.2020). Mandat exercitat conform O.U.G. 109/2011 privind guvernanța corporativă, cu activitate desfășurată până la data de 17.04.2025.
- **DRĂGOESCU CEZAR MIHAIL**- Membru al Consiliului de Administrație din 23.12.2020 (H.A.G.A. nr. 16 din data de 23.12.2020). Mandat exercitat conform O.U.G. 109/2011 privind guvernanța corporativă, cu activitate desfășurată până la data de 19.12.2024.
- **BRANISTE FELIX FLORIN**- Membru al Consiliului de Administrație, numit inițial prin Hotărârea A.G.A nr. 16/23.12.2020 pentru un mandat de 4 ani, conform O.U.G. nr. 109/2011. Ulterior, mandatul a fost prelungit prin Hotărârea A.G.A. nr. 04/17.04.2025 pentru o perioadă de 5 luni, activitatea continuând până la sfârșitul anului 2025 în conformitate cu Decizia ICCJ nr. 24/2017 și a Legii 31/1990 privind societățile, republicată.

• **PETCU MONICA AURELIANA**- Membru al Consiliului de Administrație, numită prin Hotărârea A.G.A. nr. 04/17.04.2025 pentru o perioadă de 5 luni, activitatea continuând până la sfârșitul anului 2025 în conformitate cu Decizia ICCJ nr. 24/2017 și a Legii 31/1990 privind societățile, republicată.

• **CORDOȘ ALEXANDRU**- Membru al Consiliului de Administrație, numit prin Hotărârea A.G.A. nr.06/12.06.2025 pentru o perioadă de 3 luni și 5 zile (până la data de 17.09.2025 data expirării mandatelor tuturor membrilor Consiliului de Administrație), activitatea continuând până la sfârșitul anului 2025 în conformitate cu Decizia ICCJ nr. 24/2017 și a Legii 31/1990 privind societățile, republicată.

• **LUCACI SORIN**- Membru al Consiliului de Administrație, numită prin Hotărârea A.G.A. nr.04/17.04.2025 pentru o perioadă de 5 luni, activitatea continuând până la sfârșitul anului 2025 în conformitate cu Decizia ICCJ nr. 24/2017 și a Legii 31/1990 privind societățile, republicată.

• **GHEORGHE CONSTANTIN GABRIEL**- Membru al Consiliului de Administrație, numită prin Hotărârea A.G.A. nr. 04/17.04.2025 pentru o perioadă de 5 luni, activitatea continuând până la sfârșitul anului 2025 în conformitate cu Decizia ICCJ nr. 24/2017 și a Legii 31/1990 privind societățile, republicată.

Conform situațiilor financiare ale anului 2025 și raportului auditorului independent, Societatea Națională a Apelor Minerale S.A. a înregistrat o pierdere contabilă de 4.266.153,49 lei. Analiza confirmă faptul că acest rezultat negativ a fost generat de factori externi, **nefiind imputabil managementului executiv sau neexecutiv al societății.**

Având în vedere cele prezentate mai sus, **vă rugăm să aprobați descărcarea de gestiune a administratorilor societății pentru anul 2025.**

Menționăm faptul că a fost avizată favorabil descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2025 în baza Deciziei Consiliului de Administrație nr.11/04.05.2026.

Cu stimă,

PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
FELIX FLORIN BRANIȘTE

ÎNTOCMIT,
DIRECTOR ECONOMIC,
ZAINEA LAURENȚIU