

Societatea « Lucrări Drumuri si Poduri» SA Vaslui

Adresa: Municipiul Vaslui, str. Castanilor, nr. 8, Județul Vaslui, Cod poștal 730151 C.I.F. RO 10946600, nr. Oficiul Registrului Comerțului: J37/220/1998 Cod IBAN: RO79BTRL03801202H05344XX, deschis la Banca Transilvania, sucursala Vaslui
Capital social : 4.276.935 lei, nr. acțiuni:1.710.774 Tel./Fax 0235 312 909

RAPORT ANUAL
(1 ianuarie - 31 decembrie 2025)

ELABORAT: Consiliul de Administrație al Societății “Lucrări Drumuri si Poduri” SA Vaslui

| | |
|--------------------------------------|--------------------|
| COMPONENTA C.A.: Președinte : | ANTON AUREL |
| Membri: | BEJENARU EMIL |
| | NISTOR MARIN |
| | SÎRBU FLORIN |
| | PRICOPE CONSTANTIN |

Actul de numire a C.A.: Hotărârea AGA nr. 5/12 iulie 2022
Hotărârea AGA nr. 2/16 ianuarie 2023

PREZENTAREA SOCIETĂȚII “LUCRĂRI DRUMURI SI PODURI” SA VASLUI

Societatea “Lucrări Drumuri si Poduri” SA Vaslui a fost înființată la data de 1 aprilie 1968 în baza Deciziei nr. 63/1968 al Comitetului executiv al Consiliului Popular Provizoriu Județean Vaslui, sub denumirea de Unitatea Județeană de Construcții Modernizări si Reparații de Drumuri și Poduri Vaslui. În anul 1970 unitatea își schimbă denumirea în Direcția Județeană de Drumuri și Poduri Vaslui. Prin Decizia nr. 346/1991 - Prefectura Județului Vaslui a decis reorganizarea D.J.D.P. Vaslui, în Regia Autonomă de Drumuri si Poduri Vaslui, iar prin Hotărârea nr. 14/1998 se reorganizează R.A.D.P. Vaslui și se înființează S.C. „Lucrări Drumuri si Poduri Vaslui” S.A.

Sediul societății este în municipiul Vaslui, str. Castanilor, nr. 8, are un capital social în cuantum de 4.276.935 lei, cu nr. acțiuni de 1.710.774 lei și cu obiectul principal de activitate: cod CAEN - 4211 Lucrări de construcții a drumurilor si autostrăzilor.

Societatea are 2 secții si doua puncte de lucru. Cele doua secții se localizează în municipiul Barlad, str. Grivitei, nr. 2, Jud. Vaslui si în Vaslui, str. Castanilor, nr. 8, Judetul Vaslui, iar punctele de lucru se localizează în municipiul Vaslui, str. Metalurgiei, nr. 8, Jud. Vaslui si în municipiul Huși situat în str. Husi – Iasi, nr. 19, Jud. Vaslui.

Din 1968 si până în prezent societatea a executat diverse lucrări de construcții, dar activitatea principala se desfășoară în domeniul întreținerii de drumuri si poduri, constând în:

- reprofilări de drumuri si balastări;
- asfaltari;
- reparați prin plombări cu mixturi asfaltice ;
- pavări cu bolovani de râu sau piatra cubica;
- asigurarea sigurantei circulatiei, etc.

Clienții societății sunt de regula primăriile si Consiliul Județean Vaslui. În anul 2025, între societate si Consiliul Județean Vaslui a existat un contract de delegare a lucrărilor si serviciilor si anume contractul nr. 29.467 încheiat în data de 10.12.2023. Acest contract are o valabilitate de 4 ani fără posibilitatea de prelungire. Societatea a vândut clienților diverse materiale si totodată a prestat diverse servicii. Datorita faptului ca valoarea tranzacțiilor nu este semnificativă si variază de la an, la an, nu se pot nominaliza clienți permanenți.

Societatea realizează un număr mediu de 91 de salariați calificați în toate meseriile solicitate la lucrări de construcții aferente domeniului de activitate, iar un număr de 11 persoane reprezintă cadre tehnice specializate si autorizate în coordonarea execuției lucrărilor. În structura nominalizam ca în anul 2025 am avut un număr de 8 ingineri, 2 tehnicieni si 1 maistru.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Cu Hotărârile nr. 5/12.07.2022 si nr 2/16.01.2023, AGA a numit Consiliul de Administrație. Consiliul de Administrație al Societății “Lucrări Drumuri si Poduri” SA Vaslui este format din 5 administratori si este condus de domnul

Anton Aurel, ales președinte, la propunerea unuia dintre administratori.

Membri Consiliului de Administrație, care au activat în exercițiului financiar 2025, sunt următorii :

Președinte : ANTON AUREL
Membri: BEJENARU EMIL
NISTOR MARIN
SÎRBU FLORIN
PRICOPE CONSTANTIN

Președintele Consiliului de Administrație nu îndeplinește funcția de Director general. Structura Consiliului de Administrație are la baza diversitatea, aptitudinile, experiența și cunoștințe profesionale complementare. Alegerea Consiliului de Administrație s-a efectuat într-o manieră transparentă, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. 4 membri ai Consiliului de Administrație sunt neexecutivi și independenți în același timp, iar Domnul Pricope Constantin deține și funcția de Director General.

În cursul perioadei de rapoarte, în subordinea Consiliului de Administrație au funcționat 3 comitete consultative și anume Comitetul de nominalizare și remunerare, Comitetul de audit și Comitetul de gestionare a riscurilor, cu următoarea componentă (Deciziile Consiliului de administrație nr. 8/29.07.2022 și nr. 16/29.05.2024):

a) Comitetul de nominalizare și remunerare:

- Anton Aurel
- Sîrbu Florin
- Bejenaru Emil

b) Comitetul de audit:

- Anton Aurel
- Nistor Marin

c) comitetul de gestionare a riscurilor:

- Anton Aurel
- Bejenaru Emil
- Nistor Marin
- Sîrbu Florin

Informații despre membri Consiliului de Administrație sunt prezentate pe siteul societății: www.ldpvs.ro.

CONDUCEREA EXECUTIVA

Conform organigramei conducerea operativă a societății este asigurată de directorul general, care are în subordine doi directori, directorul tehnic și directorul financiar. Directorii executivi au contract de mandat, execută operațiunile cu care sunt însărcinați și sunt răspunzători față de societate pentru îndeplinirea lor în aceleași condiții ca și administratorii.

Membrii conducerii executive s-au întâlnit zilnic pentru schimb de informații importante și luarea unor decizii în vederea funcționării curente a societății.

ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

Principalul client al societății a fost Consiliul Județean Vaslui.

Furnizori principali ai societății în anul 2025 au fost:

- mixturi asfaltice : Viacons Rutier SRL Huși, Conbetas SRL Vaslui si NOMIS 2003 SRL Galati;
- carburanti : Almatar Trans SRL Buzău, Rompetrol Downstream SRL București;
- piese de schimb : Adrian Trans SRL Vaslui;
- uleiuri Adrian Trans SRL Vaslui;
- reparatii : Adrian Trans SRL Vaslui;
- închirieri utilaje : Adrian Trans SRL Vaslui si Enectostop SRL Rosiesti;
- materii prime : NOMIS 2003 SRL Galati si NOMPELET SRL Vaslui.

SITUAȚIA CONCURRENTIALA

Concurența în construcții de drumuri si poduri este reprezentata de firme românești din Vaslui si din alte zone ale tarii.

Principalele firme concurente sunt:

- SC TRANSMIR SRL Banca;
- SC VIACONS SRL Huși;
- SC NOMIS 2003 SRL Galați.

PROGRAMUL INVESTITIONAL

În anul 2025 societatea a achiziționat următoarele mijloace fixe în sumă totală de 3.030.124 lei, fără TVA, si anume:

- servicii de proiectare si lucrari de executie la obiectivul de investitii “Construire sediu administrativ si hale pentru utilaje, vehicule, si echipament, în municipiul Vaslui, judetul Vaslui”, 1 buc..... 630.438 lei
- finisor de beton , 1 buc.....1.980.000 lei
- utilaj multifunctional tip Unimog, 1 buc.....210.000 lei
- echipament taiat vegetatie, 1 buc90.000 lei
- masina de taiat asfalt, 2 buc16.521 lei
- picamer, 3 buc..... 17.515 lei
- raspanditor material antiderapant 2-3 mc , 1 buc.....25.000 lei
- lama deszapezire, 1 buc.....15.000 lei
- bazin apa, de 3.000l, 1 buc.....12.500 lei
- remorca transport utilaje, 1 buc.....33.150 lei

PROGRAMUL CALITATII

Societatea deține Certificatul de calitate SR EN ISO 9001/2015 eliberat de ROCERT, valabil pana la data de 8.01.2028, cu supraveghere anuala si care se recertifică la 3 ani. Pe parcursul anului 2025 societatea nu a înregistrat

reclamații de la clienți privind calitatea lucrărilor executate de către societate și nici de la alte autorități ale statului.

PROTECȚIA MEDIULUI

Responsabilitatea socială în ceea ce privește protecția mediului și a resurselor Societății „Lucrări Drumuri și Poduri” SA Vaslui este certificată în domeniul protecției mediului conform standardului SR EN ISO 14.001/2015 eliberat de ROCERT, valabil până la data de 8.01.2028, cu supraveghere anuală și care se recertifică la 3 ani. Prin aceasta se realizează un cadru adecvat de echilibrare a interesului economic cu cel ecologic, concretizat prin politica de mediu promovată de societate. Obiectivele prioritare ale strategiei de management asupra mediului la Societatea „Lucrări Drumuri și Poduri” SA Vaslui sunt reprezentate de echilibrarea rezultatelor economice cu cele în domeniul protecției mediului și orientarea către eliminarea cauzelor poluării și anume:

- evaluarea continuă șiținerea sub control a aspectelor de mediu și a urmărilor poluării și îmbunătățirea performanței de mediu;
- optimizarea consumurilor specifice de materii prime, materiale și utilități și minimizarea pierderilor;
- încadrarea în cerințele legislative aplicabile referitoare la protecția mediului;
- comunicarea performanței de mediu către părțile interesate;
- implicarea angajaților pentru realizarea măsurilor cuprinse în Programele de management de mediu și îmbunătățirea indicatorilor de performanță de mediu.

În cursul anului 2025 nu au fost semnalate evenimente de încălcare a normelor de mediu. Acumulatorii și cauciucurile se predau la firmele de specialitate, iar uleiul ars de la motoarele cu benzina și diesel, se utilizează în cadrul societății la ungerea diferitelor ansamble și utilaje ce se folosesc la diverse lucrări. Cantitățile ce depășesc necesarul sunt predate împreună cu ambalajele către societăți specializate de colectare.

PROTECȚIA MUNCII ȘI A SĂNĂTĂȚII

Societatea deține Certificatul de Management al sănătății și securității ocupaționale SR EN ISO nr. 45.001/2023, valabil până la data de 8.01.2028, cu supraveghere anuală și care se recertifică la 3 ani.

În perioada analizată au avut loc 2 accidente de muncă pe raza de activitate a societății încheiate cu PV ale Inspectoratului Teritorial de Muncă Vaslui, în data de 25.03.2025, respectiv 8.09.2025.

Salariații au echipament de lucru și echipament de protecție. Echipamentul de lucru se reînnoiește la doi ani, iar costul este suportat în părți egale de societate și salariați.

Echipamentul de protecție este asigurat și finanțat integral de către societate.

Instructajul privind protecția muncii se efectuează la 3 luni și ori de câte ori este nevoie la schimbarea locului de muncă, conform normelor în vigoare. Au fost și situații când instructajul privind protecția muncii s-a efectuat zilnic.

Având în vedere că activitatea celei mai mari părți a angajaților se desfășoară în condiții periculoase și nocive, Societatea „Lucrări Drumuri și Poduri” SA Vaslui este preocupată de a asigura un climat de muncă sigur pentru toți lucrătorii săi, prin utilizarea unor procese de muncă ce se derulează în condiții de siguranță și cu echipamente de muncă ce îndeplinesc cel puțin cerințele minime de securitate a muncii, în conformitate cu prevederile legale.

Acțiunile derulate în domeniul securității muncii urmăresc eliminarea accidentelor mortale, eliminarea numărului de accidente de muncă cu incapacitate temporară de muncă și să se îmbunătățească continuu performanța în acest domeniu.

Pentru promovarea siguranței la locul de muncă, angajații sunt încurajați să-și asume responsabilitatea pentru prevenirea incidentelor.

PREGĂTIREA PROFESIONALĂ

În cursul anului 2025, cu pregătirea profesională, societatea a cheltuit suma de 18.554 lei. Cu aceasta sumă s-a finanțat pregătirea profesională a 17 persoane în cadrul a 5 cursuri profesionale, astfel:

- 5 masinisti, la masini pentru terasamente;
- 5 asfaltatori;
- 2 persoane pentru legatori de sarcină;
- 3 drujbari;
- 2 cadre tehnice cu atribuții în domeniul SSM-SU.

CONFLICTUL DE INTERESE, TRANSPARENȚA

Din discuțiile purtate cu fiecare membru al Consiliului de Administrație și cu directorii, a rezultat că nu au fost încălcate prevederile art. 52 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

Consiliul de Administrație a luat măsuri ca pe pagina de internet a societății să se publice următoarele documente și informații:

- hotărârile adunării generale ale acționarului unic, în termen de 2 zile lucratoare de la data adunării;
- situațiile financiare anuale, în termen de 2 zile lucratoare de la data adoptării;
- raportările contabile semestriale, în termen de 45 zile de la încheierea semestrului;
- componenta consiliului de administrație;
- declarațiile de avere și de interese ale fiecărui membru al consiliului de administrație;
- raportul anual cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor;
- codul de etică;
- procedura prin care s-a făcut selecția membrilor consiliului de administrație;
- scrisoarea de așteptări;

- contractul de mandat;
- bugetul pentru investitii în fiecare dintre ultimii 3 ani financiari;
- cheltuieli totale cu personalul în ultimii 3 ani;
- datoriile întreprinderii publice către bugetul de stat, către institutii de creditare si către parteneri comerciali;
- serviciile sau bunurile produse de societate;
- mentionarea obiectivului de politica publică a societatii;
- situatiile de risc/analiza de risc din domeniul de activitate al societății;
- raportul anual agregat;
- planul de integritate al societății;
- raportul de audit extern;
- lista directorilor si CV-urile acestora.

MANAGEMENTUL RISCULUI

Managementul riscului reprezintă un element al sistemului de control intern, cu ajutorul căruia sunt descoperite riscurile semnificative din cadrul societății, scopul final fiind menținerea acestor riscuri la un nivel acceptabil. Managementul riscului este un proces continuu și ciclic, bazat pe activități de control și monitorizare permanentă, ceea ce presupune:

- stabilirea obiectivelor societății corespunzător nivelelor ierarhice ale acesteia;
- identificarea riscurilor care pot afecta realizarea obiectivelor, respectarea regulilor și regulamentelor, încrederea în informațiile financiare, protejarea bunurilor, prevenirea și descoperirea fraudelor;
- definirea categoriilor de riscuri (externe, operaționale, privind schimbarea), precum și a riscului inerent, riscului rezidual și apetitului pentru risc;
- evaluarea probabilității ca riscul să se materializeze și a mărimii impactului acestuia;
- monitorizarea și evaluarea riscurilor.

Gestionarea riscurilor se bazează pe analiza factorilor de risc care permite conducerii societății să cunoască riscurile ce ar fi posibil să afecteze atingerea obiectivelor.

Trebuie menționat că anumite riscuri vor exista întotdeauna și nu vor fi niciodată complet eliminate. Toți angajații trebuie să înțeleagă natura riscului și să accepte responsabilitatea pentru riscurile asociate zonei lor de acțiune/autoritate.

Politica de management al riscului la nivelul societății este de a adopta cele mai bune practici de identificare, evaluare și control eficient al riscurilor, inclusiv a celor privind fraudă pentru a se asigura că acestea sunt eliminate sau reduse la un nivel acceptabil, care nu afectează modul de funcționare a societății sau calitatea produselor, serviciilor sau lucrărilor furnizate/prestate/executate. Astfel, societatea a asigurat un mediu de control aplicând următoarele standarde: Etică, integritate, atribuții, funcții, sarcini; competență, performanță; structură organizatorică, etc.

Documentele în care se regăsesc implementate aceste standarde sunt, următoarele: Contractul colectiv de muncă, Regulamentul de ordine interioară, Regulamentul de organizare și funcționare și fișele de post.

Societatea este expusă mai multor tipuri de riscuri financiare și anume :

1. Riscul ratei dobânzii la valoarea justă - este riscul pe care societatea și-l asumă din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.
2. Riscul de preț - este riscul ca valoarea unui (instrument) credit angajat să fluctueze ca rezultat al schimbărilor cauzate de factori specifici instrumentelor financiare, sau alți factori care afectează toate instrumentele tranzacționale pe piață.
3. Riscul de credit. Activele financiare supuse riscului de credit sunt reprezentate în principal de creanțele comerciale. Societatea a stabilit politici potrivit cărora încheierea contractelor și subcontractelor să se facă primordial cu clienții care nu au ridicat probleme la plată.
4. Riscul de lichiditate - riscul de finanțare - rezulta din incapacitatea de a încasa într-un timp cât mai scurt sumele facturate.
5. Riscul afectării principiului continuității activității datorat crizei în domeniul construcțiilor.

Directorul general a depus la Consiliul Județean Vaslui, pentru anul 2025, Raportul anual al sistemului de control intern managerial.

CONSIDERAȚII ASUPRA CASH-FLOW-ului

Permanent pe perioada fiecărui an fiscal societatea s-a confruntat cu ritmul lent al încasărilor. Aici avem în vedere decalajul mare între execuția lucrărilor, acceptarea la decontare a situațiilor de lucrări și termenul de plată al acestora. Pentru aceasta societatea a apelat permanent la 2 soluții de creditare în lei. Având în vedere și caracterul sezonier al lucrărilor de construcții în perioadele de iarnă, societatea a avut deficit de resurse pentru acoperirea nevoilor de lichidități pentru salarii, taxe și impozite, materii prime, utilități, etc. Situația s-a îmbunătățit în partea a II-a a anului, când societatea a încasat diverse sume pentru lucrările și serviciile executate, astfel încât în sold la casa și conturi la finele exercițiului financiar 2025, se găsea suma de 10.571.980 lei.

SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată și cu OMFP nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al căror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic, privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor.

|

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI A CAPITALURILOR PROPRII

| Nr. crt. | Specificație | Sold la 1 ianuarie 2025 | Sold la 31 decembrie 2025 |
|----------|--|-------------------------|---------------------------|
| 1 | Active immobilizate -total, din care: | 6.588.172 | 8.342.463 |
| 2 | -Imobilizări corporale | 6.564.090 | 8.212.782 |
| 3 | -Imobilizări necorporale | 0 | 378 |
| 4 | -Imobilizări financiare | 24.082 | 129.303 |
| 5 | Active circulante-total, din care: | 23.889.300 | 16.517.966 |
| 6 | -Stocuri | 1.027.009 | 1.681.049 |
| 7 | -Creanțe | 19.249.882 | 4.264.937 |
| 8 | -Casa și conturi la bănci | 3.612.409 | 10.571.980 |
| 9 | Cheltuieli în avans | 0 | 0 |
| 10 | Datorii: Sume care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an | 7.149.720 | 2.018.362 |
| 11 | Datorii: Sume care trebuie plătite într-o perioada mai mare de un an | 0 | 0 |
| 12 | Provizioane | 0 | 0 |
| 13 | Venituri în avans | 0 | 0 |
| 14 | Capitaluri proprii, din care: | 23.327.752 | 22.842.067 |
| 15 | -capital subscris și vărsat | 4.276.935 | 4.276.935 |
| 16 | -rezerve din reevaluare | 903.386 | 857.518 |
| 17 | -rezerve | 10.803.167 | 13.740.873 |

La data de 31 decembrie 2025 societatea înregistrează o creștere a activelor immobilizate în suma de 1.754.291 lei, ajungând la suma de 8.342.463 lei. Influența principală o au imobilizările corporale. Soldul imobilizărilor corporale la finele anului este rezultatul aritmetică dintre soldul de 1.468.756 lei la terenuri și construcții, soldul de 6.113.526 lei la instalații tehnice și mașini, soldul de 62 lei la alte instalații, utilaje și mobilier și soldul de 630.438 lei la imobilizări corporale în curs de execuție.

În anul 2025 societatea înregistrează suma de 378 lei la mobilizări necorporale și în cadrul acestora la concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale.

Societatea înregistrează imobilizări financiare în suma de 129.303 lei, cu o creștere în sumă de 105.221 lei față de anul anterior. Acesta sumă reprezintă garanții de participare la licitații, garanții de bună execuție, precum și redevență pentru livada de la Dănești.

Activele circulante, care se compun din stocuri de materii prime și materiale, creanțe, casa și conturile la bănci, înregistrează o scădere la finele perioadei raportate, de la 23.889.300 lei la 31 decembrie 2024, la 16.517.966 lei la 31 decembrie 2025. În cadrul activelor circulante, în perioada analizată, stocurile au crescut de la 1.027.009 lei, la 1.681.049 lei, creanțele au scăzut

substanțial cu suma de 14.984.945 lei, de la 19.249.882 lei, la 4.264.937 lei, iar sumele ce se regăseau în casa sau în conturi la bănci au crescut cu suma de 6.959.571 lei, de la 3.612.409 lei, la 10.571.980 lei.

Scaderea activelor circulante la data de 31 decembrie 2025 fata de 1 ianuarie 2025 a fost în procent de 30,9% si se datorează in special scaderii creanțelor si într-o masura mult mai mică, diminuării stocurilor.

În cursul anului 2025 societatea nu a efectuat cheltuieli în avans.

Sumele care trebuie platite într-o perioadă de până la un an, atig nivelul de 2.018.362 lei, cu 5.131.358 lei mai puțin decat în anul precedent. În cadru acestora, datoriile comerciale ating nivelul de 882.969 lei, iar alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale se situeaza la nivelul sumei de 1.135.393 lei, cu suma de 1.420.446 lei mai puțin fata de anul anterior.

Un aspect pozitiv pe care îl menționam, este acela ca societatea nu înregistrează sume la datoriile ce trebuie plătite într-o perioada mai mare de un an.

În perioada analizata, societatea nu a constituit provizioane.

La finele anului societatea nu realizează venituri în avans.

Capitalul subscris si vărsat nu s-a modificat în cursul anului 2025, situându-se la nivelul de 4.276.935 lei.

Capitalurile proprii au scazut în procent de 2,09%, ceea ce în cifre absolute înseamnă o diminuare în suma de 485.685 lei.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

-lei-

| Nr. crt. | Specificație | Exercițiul financiar 2024 | Exercițiul financiar 2025 |
|----------|---|---------------------------|---------------------------|
| 1 | Cifra de afaceri neta, din care: | 57.636.979 | 27.944.209 |
| 2 | -producția vânduta | 57.602.591 | 27.903.689 |
| 3 | -venituri din vânzarea mărfurilor | 34.388 | 40.520 |
| 4 | Alte venituri din exploatare | 155.431 | 86.899 |
| 5 | VENITURI din EXPLOATRE -TOTAL | 57.792.410 | 28.031.108 |
| 6 | Cheltuieli cu personalul | 7.997.570 | 8.025.666 |
| 7 | Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile | 30.720.111 | 11.369.566 |
| 8 | Ajustări de valori privind imobilizările corporale si necorporale | 1.496.486 | 1.335.731 |
| 9 | Alte cheltuieli de exploatare | 6.578.384 | 2.937.186 |
| 10 | CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL | 46.960.099 | 23.851.106 |
| 11 | PROFIT DIN EXPLOATARE | 10.832.311 | 4.180.002 |
| 12 | VENITURI FINANCIARE | 33.300 | 10.454 |
| 13 | CHELTUIELI FINANCIARE | 27.959 | 28.127 |
| 14 | Pierdere/profit financiara | +5.341 | -17.673 |
| 15 | VENITURI TOTALE | 57.825.710 | 28.041.562 |

| | | | |
|----|---------------------|-------------------|------------------|
| 16 | CHELTUIELI TOTALE | 46.988.058 | 23.879.233 |
| 17 | PROFIT | 10.837.652 | 4.162.329 |
| 18 | Impozitul pe profit | 524.472 | 195.588 |
| 19 | PROFITUL NET | 10.312.910 | 3.966.741 |

În perioada raportată, cifra de afaceri netă a scăzut semnificativ cu 51,5% față de perioada similară a anului anterior, atingând un nivel de activitate în suma de doar 27.944.209 lei.

Cifra de afaceri netă s-a realizat din producția vândută, care a atins cifra de 27.903.689 lei și din vânzarea mărfurilor în suma de 40.520 lei, în principal material pietros și tuburi din beton armat, livrate către primării.

În cursul anului 2025 societatea a mai realizat alte venituri din exploatare în sumă de 86.899 lei.

Desigur ca diminuarea veniturilor nu se putea realiza fără o diminuare a cheltuielilor, pe fiecare componentă în parte. În acest sens amintim că cheltuielile de exploatare au scăzut semnificativ de la 46.960.099 lei, cât se înregistra în anul 2024, la 23.851.106 lei la 31 decembrie 2025. Diminuarea relativă este în procent de 49,2%, în directă legătură cu diminuarea veniturilor.

La cheltuieli de personal constatăm o creștere a acestora de 28.096 lei, ca urmare a modificării legislației în domeniul salarizării.

Cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile au scăzut de la 30.720.111 lei în anul 2024, la 11.369.566 lei la finele exercițiului financiar 2025.

Ajustările de valori privind imobilizările corporale și necorporale au avut o ușoară scădere în suma de 160.755 lei, de la 1.496.486 lei cât se înregistra în anul 2024, la 1.335.731 lei la finele exercițiului bugetar 2025.

Alte cheltuieli de exploatare au scăzut semnificativ de la 6.578.384 lei cât se înregistrau la finele anului 2024, la 2.937.186 lei în anul 2025.

La finele exercițiului financiar 2025, profitul din exploatare este în suma de 4.180.002 lei, cu 6.652.309 lei mai mic decât în anul 2024. Rezultă o realizare în procent de 38,6%.

Analizând contul de profit și pierdere prin prisma rezultatelor financiare, constatăm ca în perioada analizată societatea înregistrează o pierdere financiară în sumă 17.673 lei. În anul anterior societatea a realizat un profit la acest indicator, în suma de 5.341 lei.

ALTE INFORMAȚII

-lei-

| Nr. crt. | Specificație | Valoarea la 31 decembrie 2024 | Valoarea la 31 decembrie 2025 |
|----------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 | Casa în lei | 3.928 | 2.080 |
| 2 | Conturi curente la bănci | 3.608.481 | 10.569.900 |
| 3 | Datorii, din care: | 7.149.720 | 2.018.362 |
| 4 | -alte împrumuturi și datorii asimilate | 0 | 5.745 |

| | | | |
|---|---|-----------|---------|
| 5 | -datoriile comerciale, avansuri primite de la clienți si alte conturi asimilate | 4.593.881 | 882.969 |
| 6 | -datoriile în legătura cu personalul si asimilate | 244.382 | 276.539 |
| 7 | -datoriile în legătura cu bugetul asigurărilor sociale si bugetul de stat | 2.311.457 | 853.109 |

La data de 31 decembrie 2025 societatea avea în casa suma de 2.080 lei, în conturi suma de 10.569.900 lei si datoriile în suma de 2.018.362 lei, cu mult mai puțin decât în anul anterior, care au fost în sumă de 7.149.720 lei.

În contul datoriilor, societatea are datoriile asimilate în sumă de 5.745 lei datoriile comerciale în suma de 882.969 lei, cu mult mai puțin față de anul anterior, care erau în sumă de 4.593.881 lei, cu o scădere substanțială în sumă de 3.710.912 lei. Datoriile în legătura cu personalul si asimilate sunt în cuantum de 276.539 lei, iar datoriile în legătură cu bugetul asigurărilor sociale si bugetul de stat sunt în suma de 853.109 lei.

În cursul anului 2025 societatea a utilizat o linie de credit în valoare de 1.000.000 lei, linie care la finele anului a fost reântregită în totalitate. Totodată societatea a beneficiat de un credit pe termen scurt, în sumă de 1.500.000 lei. La finele anului societatea a rambursat integral creditul achiziționat.

Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților în anul 2025 a fost în suma de 356.958 lei, în scădere fata de anul anterior datorita modificarilor legislatiei în domeniu.

Cheltuielile cu colaboratorii s-au situat la nivelul sumei de 790.178 lei, cu suma de 80.186 lei mai puțin decât în anul anterior.

Situatia platilor restante se prezinta astfel:

| Nr. crt. | Specificație | Suma la 31 decembrie 2025 |
|----------|--------------------------------------|---------------------------|
| 1 | PLAȚI RESTANTE-total | 0 |
| 2 | Furnizori restanți, <i>din care:</i> | 0 |
| 3 | -peste 30 zile | 0 |
| 4 | -peste 90 zile | 0 |
| 5 | -peste un an | 0 |

După cum se observă din tabel, la finele anului 2025 societatea nu înregistrează plăți restante nici către furnizorii de produse si servicii, nici către bugetul consolidat al statului.

SITUAȚIA ÎNDEPLINIRII OBIECTIVELOR SI A CRITERIILOR DE PERFORMANTA

În vederea stabilirii performanțelor privind administrarea societății de către Consiliul de administrație, AGA a stabilit un număr de 10 indicatori financiari, nefinanciari si de guvernantă corporativă, care împreună însumează 100 de puncte.

Indicatorii financiari, în număr de 5, realizează un maxim de 55 puncte si

indicatorii nefinanciari, în număr de 5, realizează diferența de 45 puncte până la o sută.

În cadrul indicatorilor financiari avem următoarele categorii de indicatori:

-politica de investiții, cu indicatorul „rata cheltuielilor de capital;

-finanțarea, cu indicatorul „levierul”;

-rentabilitatea, cu următorii 2 indicatori: „rentabilitatea capitalului propriu” și „rentabilitatea activelor”;

-operațiuni, cu indicatorul „rata de rotație a stocurilor”.

Pentru anul 2025 la indicatorul financiar „rata cheltuielilor de capital” am avut planificată o rată de 8% și am realizat 12,1%. Rata cheltuielilor de capital este un raport dintre totalul cheltuielilor de capital și totalul activelor. La finele anului 2025 cheltuielile de capital au fost în cuantum de 3.030.124 lei, iar total active au fost în suma de 24.860.429 lei. Acest indicator a fost aprobat cu o contribuție de 10 procente în totalul indicatorilor pentru consiliu de administrație. Făcând o comparație între rata aprobată de 8% și cea realizată de 12,1%, rezultă îndeplinirea indicatorului în procent de 151% contribuind la realizarea indicatorilor cu **15,1 puncte**.

La indicatorul financiar „levierul” pentru anul 2025 avem prevăzut un coeficient de 0,09 și am realizat 0,08. Acest indicator este adimensional, se exprimă numeric și reprezintă un raport între „datoriile totale” și „activele totale”. În anul 2025 datoriile totale, conform situațiilor financiare, au fost în suma de 2.018.362 lei, iar activele totale au fost în sumă de 24.860.429 lei. În contractul de mandat acest indicator are o pondere de 10% în totalul indicatorilor. Realizarea acestui indicator la nivelul de 0,08 face ca îndeplinirea lui să fie de 112,5%, contribuind la realizarea indicatorilor pe total de **11,3 puncte**.

Al treilea indicator care face parte din indicatorii financiari, este „rentabilitatea capitalului propriu” care are în total indicatori o pondere de 10%. Acest indicator este un raport între profitul net(3.966.741 lei) și capitalul propriu(21.984.549 lei). Capitalul propriu se compune din capitalul social(4.276.935 lei), din rezerve(13.740.873 lei), din rezultatul raportat din anii anteriori(0) și profitul net din anul curent(3.966.741 lei). Pentru anul în discuție, rentabilitatea capitalului propriu a fost programată în procent de 13% și s-a realizat 18%, deci în procent de 138,7%. Luând în calcul cele 10% procente rezultă că acest indicator contribuie la realizarea indicatorilor cu **14,0 puncte**.

Al patrulea indicator „rentabilitatea activelor” este un indicator financiar, de rentabilitate. Acest indicator are o pondere de 10% din totalul indicatorilor și reprezintă un raport între profitul net(3.966.741 lei) și total active(24.860.429 lei). În contractul de mandat acest indicator este propus la un nivel de 13 procente, și în execuție s-a realizat un nivel 15,95%. Efectuând raportul dintre nivelul propus(13%) și nivelul realizat(15,95%) rezultă o realizare a indicatorului în procent de 123%. Aplicând acest procent la nivelul de 10 puncte procentuale, rezultă ca indicatorul “rentabilitatea activelor” participă la realizarea indicatorilor din contractul de mandat cu **12,3 puncte**.

Un ultim indicator financiar ce este înscris în contractual de mandat, este „rata de rotație a stocurilor”. Fată de ceilalți indicatori financiari, care i-am prezentat mai sus, ca având podere fiecare în total indicatori de 10 puncte, acest indicator are o pondere de 15 puncte, îndeplinind astfel acea condiție a art. 2, punctul 19 din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporative a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, prin care se stabilește ca nivelul cumulativ al IPC (indicatori-cheie de performanță) financiari să aibă o pondere cuprinsă între 50-75% din totalul ponderii indicatorilor aprobate în contractual de mandat.

Rata de rotație a stocurilor reprezintă un raport între cifra de afaceri (27.944.209 lei) și valoarea medie de stoc $[(1.681.049 + 1.027.009) / 2]$. Efectuând calculele necesare, rezultă că rata de rotație a stocurilor este în cuantum de 20,6%. Nivelul propus în contractual de mandat este de 15%, ceea ce înseamnă că acest indicator s-a realizat în procent de 137%. Aplicând procentul de 137% la cele 15 puncte cât are pondere acest indicator, rezultă o contribuție la realizarea indicatorilor pe anul 2025 de **20,5 puncte**.

Un prim indicator care face parte din categoria indicatorilor nefinanciari este „frecvența vătămărilor grave” a cărui pondere în total indicatori este de 5 puncte. Acest indicator reprezintă un raport dintre numărul de accidente grave, înmulțit cu cifra 1.000.000 și numărul total de ore lucrate de toți angajații. În anul 2025 în cadrul societății nu s-au înregistrat accidente grave, ceea ce înseamnă că acest indicator s-a realizat integral, participând cu **5,0 puncte** la realizarea IPC-urilor.

Indicatorul nr. 7 din contractual de mandat al Consiliului de administrație este „rata membrilor independenți în consiliul de administrație” care are o pondere în total indicatori de 10 puncte. Nivelul acestui indicator este de 80% și la program și la realizat. Patru din cei 5 membri ai consiliului de administrație sunt independenți, iar unul (directorul general) nu este independent. Rezultă că acest indicator participă la realizarea indicatorilor cu **10,0 puncte** cât s-a stabilit prin contractual de mandat.

Indicatorul nr. 8 este „ponderea componentelor fixe în remunerarea administratorilor executivi și a administratorilor neexecutivi” și reprezintă un raport între valoarea componentelor fixe din pachetul de remunerare și valoarea totală a pachetului de remunerare. Acest indicator are o pondere de 10% din total indicatori. Pentru anul 2025 s-a negociat un nivel al acestui indicator de 94%. Nivelul realizat este de 91,1% ceea ce înseamnă că indicatorul s-a realizat integral contribuind la realizarea indicatorilor cu un număr de **10,0 puncte**.

Penultimul indicator în discuție „numărul de reuniuni ale comitetului consiliului de administrație de-a lungul anului” face parte din categoria indicatorilor nefinanciari de guvernanta corporativă, având o pondere de 10 puncte în total indicatori. Pentru anul 2025 s-a stabilit un nr. de 8 sedințe ale consiliului de administrație și s-au realizat 10 sedințe. Procentul realizat la acest indicator este de 125%, și luând în calcul nivelul propus de 10 puncte, rezultă că acest indicator contribuie cu **12,5 puncte** la totalul indicatorilor.

Un ultim indicator nefinanciar pe care-l analizăm este „rata cadrelor superioare de conducere de sex feminin”, indicator care reprezintă un raport între „numarul cadrelor superioare de conducere de sex feminin” și „numarul total de cadre superioare de conducere”. Acest indicator participă cu un număr de 10 puncte și pentru anul 2025 s-a stabilit un procent de 33%, procent care s-a realizat integral. Rezultă că acest indicator participă la realizarea totală a indicatorilor cu **10,0 puncte**.

Însumând numărul de puncte realizat la cei 10 indicatori stabiliți și aprobați de AGA în contractul de mandat al Consiliului de administrație, rezultă un total de **120,7 puncte**.

Situația indicatorilor de performanță pentru anul 2025 este prezentată în anexa la prezentul raport.

CONCLUZII PRIVIND PERFORMANȚA MANAGEMENTULUI ȘI DESCĂRCAREA DE GESTIUNE

Încheierea exercițiului financiar pe anul 2025 marchează o etapă importantă pentru societate, depășind substanțial obiectivele asumate prin Planul de Management. Eficiența activității Consiliului de administrație este cuantificată printr-un **Indice de Performanță Combinat (IPC) de 120,7 de puncte**, o realizare foarte bună față de pragul de 100 de puncte stabilit prin negociere.

Această valoare a IPC nu este doar o cifră statistică, ci rezultatul depășirii sistematice a tuturor indicatorilor financiari-cheie de performanță, după cum urmează:

1. Rata cheltuielilor de capital: Societatea a demonstrat un angajament ferm față de viitor, realizând o rată a cheltuielilor de capital de 12,1%, față de nivelul programat de 8%. Această creștere a investițiilor indică o strategie bună de modernizare și extindere, finanțată din resurse proprii și atragere eficientă de capital, asigurând competitivitatea pe termen lung.

2. Levierul: Deși nivelul programat al levierului a fost de 0,09, realizarea acestuia la valoarea de 0,08 reflectă o utilizare controlată, a pârghiei financiare. Această ajustare a permis finanțarea investițiilor menționate anterior, menținând în același timp un profil de risc acceptabil și o structură de capital optimizată pentru creștere.

3. Rentabilitatea capitalului propriu: S-a realizat un nivel de 18%, depășind ținta de 13%, ceea ce confirmă capacitatea managementului de a genera valoare adăugată superioară pentru acționari.

4. Rentabilitatea activelor: Performanța este cu atât mai vizibilă aici, unde s-a atins un nivel de 15,95% față de programul de 13%. Această creștere a randamentului activelor demonstrează o eficiență operațională deosebită și o utilizare optimă a resurselor societății.

5. Rata de rotația stocurilor: Viteza de reciclare a resurselor a fost, de asemenea, superioară așteptărilor. Rata de rotație a stocurilor a ajuns la 20,6%, depășind pragul de 15%. Această accelerare indică un proces de vânzare/producție mai fluid, o corelare mai bună cu cererea pieței și o blocare mai redusă a capitalului circulant.

PROPUNERI FINALE

Având în vedere depășirea cu 20,7% a obiectivelor de performanță (IPC 120,7- fata de 100), Consiliul de administrație înaintează Adunării Generale a Acționarilor următoarele propuneri:

1. **Aprobarea Raportului anual** și luarea la cunoștință a indicatorilor de performanță realizați;
2. **Descărcarea de gestiune** a membrilor Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar încheiat;
3. **Menținerea direcției strategice** actuale, bazată pe un nivel ridicat de investiții și maximizarea rentabilității activelor.

Rezultatele acestui an demonstrează că societatea dispune de maturitatea și agilitatea necesară pentru a performa într-un mediu competitiv, depășind cu mult așteptările prudențiale stabilite prin contractul de mandat.

Președinte :

ANTON AUREL

Memברי: **BEJENARU EMIL**

NISTOR MARIN

SÎRBU FLORIN

PRICOPE CONSTANTIN