

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2025**

CAPITOLUL 1.

1.1 PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Societatea „Uzina Mecanică Sadu” S.A. face parte din structura Companiei Naționale „ROMARM” S.A. înființată prin Hotărârea Guvernului nr. 979/2000 modificată și completată prin Hotărârea Guvernului nr. 952/27.09.2001.

Societatea Uzina Mecanică Sadu S.A., filială a C.N. ROMARM S.A. (denumită în continuare „societatea”) are sediul social în orașul Bumbesti-Jiu, strada Parângului, nr.59, județul Gorj, este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Gorj sub numărul J2001000330182 și are codul unic de înregistrare RO 14373832.

Societatea este persoană juridică română organizată ca societate pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române.

În conformitate cu Clasificarea Activităților din Economia Națională, obiectul principal de activitate al societății este fabricarea armamentului și muniției – 2530 CAEN Rev.3. Potrivit actului constitutiv societatea are ca scop cercetarea, proiectarea, fabricarea și modernizarea armamentului și muniției de infanterie, elementelor pirotehnice de inițiere, cu respectarea legislației în vigoare, acte de comerț corespunzătoare obiectului de activitate aprobat prin statut, în baza Autorizației acordată de Ministerul Economiei, în baza art. 6, alin. (5), lit. m) din Legea nr. 232/2016 privind industria de apărare.

Activitatea societății se desfășoară pe baza Actului constitutiv în conformitate cu Regulamentul de Organizare și Funcționare, a Regulamentului Intern și a Codului de Etică, aprobate de Consiliul de Administrație.

1.2 STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

În anul 2025 Societatea a fost condusă de Adunarea Generală a Acționarilor reprezentată de domnul VLĂDOIU LUIS din partea C.N. ROMARM S.A., numit prin Decizia nr. 283/23.11.2021 a directorului general al C.N. ROMARM S.A. și doamna PANDELE MIOARA din partea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului, mandatată prin Ordinul Ministrului până la data de 23.05.2025.

Începând cu data de 23.05.2025 Adunarea Generală a Acționarilor este reprezentată prin doamna POSTELNICU MIHAELA din partea C.N. ROMARM S.A., numita prin Decizia nr. 36/15.04.2025 a directorului general al C.N. ROMARM S.A. și doamna PANDELE MIOARA din partea MEDAT, mandatată prin Ordinul Ministrului până la data de 12.06.2025, iar după această dată de către doamna STĂNOIU ELENA-ECATERINA mandatată, de asemenea, prin Ordinul Ministrului.

Societatea se află în administrare specială și supraveghere financiară conform Ordinului nr. 207/2008 publicat în Monitorul Oficial la numărul 290 din 15.04.2008.

Până în data de 02.06.2025 administrarea specială și supravegherea financiară a fost asigurată de către doamna Căpătână Natalia numită prin Ordinul nr. 1437/07.12.2023, revocată prin Ordinul nr. 1366/02.06.2025, al ministrului MEDAT.

Din data de 11.06.2025 – 01.09.2025 administrarea specială și supravegherea financiară a fost asigurată de către domnul Fătu Bogdan-Alexandru numit prin Ordinul nr. 1410/11.06.2025 și revocat prin Ordinul nr. 1893/01.09.2025 al ministrului MEDAT.

Din data de 01.09.2025 până în data de 31.12.2025 societatea nu a avut numit administrator special.

Conducerea administrativă a societății, în anul 2025, a fost asigurată după cum urmează:

- În perioada 01.01.2025 – 18.03.2025 componența Consiliului de Administrație, provizoriu, numit prin Hotărârea nr. 2 din data de 23.02.2024 a fost următoarea:
 1. DAIA MIRONA-VERONICA - președinte
 2. BĂLĂȘCUȚĂ ELENA-RAMONA – membru
 3. PREDESCU ȘERBAN - demisie în data de 05.08.2024 înregistrată la DAPS cu nr 192433/07.08.2024
- Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2/18.03.2025, au fost numiți administratorii societății, pentru o perioadă de patru (4) ani, ca urmare a finalizării procedurii de selecție pentru ocuparea posturilor de membri în consiliul de administrație al societății, în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, respectiv:
 1. COTIGĂ MIHAELA – președinte
 2. NĂSTASE CORNELIA – membru
 3. MISCHIE DUMITRU – membru

Conducerea executivă a societății, în anul 2025, a fost asigurată prin:

- Domnul Ovidiu NEACȘU, inginer
- Hotărârea nr. 10/02.08.2024 a Consiliului de Administrație - atribuții delegate specifice funcției de director general;
- Decizia nr. 1/28.03.2025 a Consiliului de Administrație - director general provizoriu al societății cu atribuții de conducere, organizare, reprezentare și gestionare a activității societății, începând cu data de 01.04.2025, până la selectarea directorului general al societății în conformitate cu OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare, proces care se afla în desfășurare; Până în data de 15.09.2025 societatea a avut conducere executivă provizorie.
- Decizia nr. 15/15.09.2025 a Consiliului de Administrație - numirea în funcția de director general al societății, pentru o perioadă de 4 ani, ca urmare a finalizării procedurii de selecție pentru ocuparea postului de director general al societății, în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu prevederile H.G. nr. 639/2023 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.
- Doamna Carmen Ionela OCHIAN, economist
- Director economic, conform actului adițional nr. 2413/20.04.2022, începând cu data de 24.04.2022;
- Decizia nr. 15/15.09.2025 a Consiliului de Administrație - numirea în funcția de director economic al societății, pentru o perioadă de patru (4) ani, ca urmare a finalizării procedurii de selecție pentru ocuparea postului de director economic al societății în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare și ale H.G. nr. 639/2023 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare;

- ing. CRUDU MODEST - director tehnic și de producție, conform actului adițional nr. 3898/31.05.2021 la contractul individual de muncă;
 - ing. VASILE TUDOR - director comercial, conform actului adițional nr. 10029/21.12.20218 la contractul individual de muncă.

Societatea este organizată pe trei direcții și un aparat central astfel:

- Direcția de Producție
- Direcția Comercială
- Direcția Economică

Direcția de Producție coordonează fabricarea muniției, armamentului, a produselor piro-tehnice conform capacităților de producție din dotarea societății.

Pentru realizarea obiectului de activitate societatea dispune de capacități de producție dimensionate conform cerințelor pieței. Pentru produsele care nu au piață, capacitățile sunt în conservare. Direcția de producție este organizată pe secții și ateliere de producție.

Direcția Comercială coordonează comercializarea în țară și în străinătate a tuturor produselor fabricate, precum și aprovizionarea bazei tehnico-materiale necesară producției, depozitarea, transportul, activitatea administrativă și paza societății.

Direcția Comercială este organizată pe servicii.

Direcția Economică este organizată în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991 modificată și Ordinul nr.1802 din 29 decembrie 2014 - Partea I pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

Direcția Economică este organizată pe servicii .

În cadrul denumit generic, **Aparat Central**, sunt cuprinse servicii suport pentru funcționarea societății organizată conform legislației specifice.

1.3 STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

La 31.12.2025 structura acționariatului se prezintă astfel:

Denumirea acționarului	Nr. acțiuni	%	Valoare
Compania Națională „ROMARM” S.A.	6.886.125	18,05	17.215.313
Statul român reprezentat de Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului	31.263.764	81,95	78.159.410

1.4 EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE PERSONALUL SOCIETĂȚII

La data de 31.12.2025 Societatea înregistrat un număr de 523 angajați cu contract individual de muncă pe perioadă nedeterminată.

Situația privind evoluția numărului de personal se prezintă astfel:

Nr. crt.	Specificație	Existent		Diferențe 2025 -2024
		2024	2025	
1	Număr de personal la începutul anului	654	554	100
2	Număr de persoane nou angajate	23	7	16
3	Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	119	38	81

4	Număr de personal la sfârșitul perioadei	558	523	35
---	--	-----	-----	----

Din datele prezentate, comparând perioadele, se constată că numărul de personal între 01.01.2025 și 31.12.2025 s-a diminuat cu 35 de persoane.

Situația privind evoluția structurii de personalul se prezintă astfel:

Nr. crt.	Specificație	Existent la data de		Diferențe 2025-2024
		31.12.2024	31.12.2025	
1	Total personal din care:	558	523	35
2	- muncitori direct productivi	327	301	26
3	- indirect productivi, CTC, pază, PSI	143	138	5
4	- personal TESA	88	84	4

Situația numărului mediu scriptic realizat în anul 2025, pe categorii de personal, se prezintă astfel:

Nr. crt.	Categoria de personal	Număr mediu
0	1	2
	TOTAL	537
1.	Muncitori – total	452
1.1	din care : - direct productivi	312
1.2.	- indirect productivi , CTC , pază	140
2	TESA –total din care:	85
2.1	studii superioare	75
2.2	studii medii	10

În perioada 31.12.2024-31.12.2025 societatea a înregistrat o diminuare a numărului mediu de personal cu 63 persoane care au părăsit unitatea .

1.5 EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE APROVIZIONARE

Achizițiile pentru asigurarea bazei tehnico-materiale se realizează pe baza de contracte ferme sau comenzi, cu respectarea legislației în vigoare, atât din piața internă cât și din import.

PRINCIPALII FURNIZORI INTERNI

DENUMIRE FURNIZOR	DENUMIRE MATERIAL	OBSERVATII PROBLEME
Liberty Galați S.A	Bandă oțel N18 3,43 x 110 mm pentru tubul din oțel	Combinat închis din luna iunie 2024. Activitate reluată pt. 2 săptămâni în luna iulie. S-au livrat cele două comenzi de câte 100 tone fiecare. La aceasta dată activitatea este oprită. Nu se cunoaște un termen de repornire.
S. METROM.S.A	Bandă alamă pentru capse	

Braşov	Degetare alamă pentru produsele cu tub din alama 5,56x45 mm, 9x19 mm, 7,65x17 mm	
MGT Group SRL Câmpia Turzii	Oţel calibrat pentru glonţ	

PRINCIPALII FURNIZORI EXTERNI

DENUMIRE FURNIZOR	DENUMIRE MATERIAL	OBSERVATII
UNI GLOBAL-Serbia	Pulberi propulsive	Pulberile sunt comercializate de UNI GLOBAL fiind produse de MILAN BLAGOJEVIC. Embargoul impus de Serbia in iunie 2025 a fost ridicat in 2026, comanda de 3 tone urmând sa fie livrata pe 31.03.2026, cu o întârziere de 7 luni . Comanda pentru următoarele 4 tone se estimează a fi livrata la finalul lunii mai 2026.
UNI GLOBAL-Serbia	Banda bimetal pentru cămaşa gloanţelor	Materialul este importat din China si revândut in Romania. Taxa salvagardare 25%.
UNIS GINEX GORAZDE, BOSNIA	Capse Boxer pentru tuburile din alama cu capsă boxer	
Metaloglobus Ungaria	Sârmă plumb	

1.6 EVALUAREA ACTIVITĂŢII DE VANZARE

Societatea este producător de muniţie de calibru mic, având în derulare contracte, atât pe piaţa internă, cât şi pe piaţa externă. Achiziţiile pentru asigurarea bazei tehnico-materiale se realizează pe baza de contracte ferme sau comenzi, cu respectarea legislaţiei în vigoare, atât din piaţa internă cât şi din import.

PRINCIPALII CLIEŢI INTERNI

Nr. crt.	DENUMIRE CLIENT	DENUMIRE PRODUS	Valoare (lei) 2025
1.	Soc.CARFIL S.A.	Capse NH-PCi	924.000

2.	Soc. F.A Cugir S.A.	Cartușe testare armament	417.044
3.	Soc. TOHAN S.A.	Electrodetonator MM 06-6.2.0.0. Amorsă MM 06-6.3.0.0.	304.080
	Soc. TOHAN S.A.	Capse NH-PCi	
4.	Aerofina - București	Cartușe de catapultare	256.500
5.	M.Ap.N. – prin C.N. ROMARM S.A.	Muniție de infanterie	8.160.000

PRINCIPALII CLIEȚI EXTERNI

Nr. crt.	DENUMIRE CLIENT	DENUMIRE PRODUS	Valoare (\$ sau Euro) 2025
1.	Global Military Products SUA	Muniție 7,62 x 39 mm Muniție 7,62 x 54 mm	400.000 \$
2.	Global Ordnance UK Limited	Muniție 7,62 x 39 mm	
3.	C.N. ROMARM Zeleny Sport Cehia	Muniție 7,62 x 39 mm trasor, stoc	172.290 E
4.	Global Ordnance UK Limited	Muniție 7,62 x 39 mm	
5.	C.N. Romarm Zeleny Sport Cehia	Muniție 7,62 x 39 mm stoc	

1.7 EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE INVESTIȚII

Societatea își desfășoară activitatea de investiții în baza unui Program de Investiții anual aprobat de Ordonatorul Principal de Credite. Pentru anul 2025, aprobarea a fost acordată în data de 17.11.2025, înregistrată cu numărul 16537.

Soldul disponibil existent în conturi, la data de 18.12.2025, provenit din surse proprii din majorare capital în perioada 2019-18.12.2025, este de 58.297.399 lei din care:

- 2018: 639.900 lei
- 2019 : 12.901.105 lei
- 2020 : 14.564.186 lei
- 2022 : 19.493.108 lei
- 2024: 10.700.000 lei

Suma aprobată prin ordin de ministru pentru anul 2025 de 50.000.000 lei a fost virat în contul trezoreriei la data de 19.12.2025.

Sumele alocate și neangajate se prezintă astfel:

An	Act de aprobare	Valoarea totală aprobată (lei)	Realizat la 23.07.2025 (lei)	Angajat la 23.07.2025 (lei)	Neangajat la 23.07.2025 (lei)
2018	ME nr.3302/17.12.2018 nr.254.127/10.12.2018	639.000	639.000	0	0
2019	OME nr. 1077/28.08.2019	21.255.000	8.353.895	12.901.105	0
2020	OMEEMA nr. 2774/26.08.2020	21.000.000	6.435.814	9.490.310	5.073.876
2022	OME nr. 19/11.01.2022	20.350.000	856.892	1.999.415	17.493.693
2024	OMEAT nr. 208/17.01.2024	10.700.000	0	0	10.700.000
2025	OMEAT nr. 2327/17.03.2025, virat în 19.12.2025	50.000.000	0	0	50.000.000
	TOTAL	123.944.000	16.285.601	24.390.830	83.267.569

Justificarea neangajării sumelor provenite din majorare capital în perioada 2018-2025, defalcate pe fiecare exercițiu financiar:

Conform Programului de Investiții aprobat în 18.12.2024 sumele ramase neangajate urmau să fie folosite pentru următoarele obiective:

- 2020 : parțial pentru achiziția unui „Cuptor rotativ pentru recoacere degetare tub otel calibrul 7,62x39 mm și 7,62x54 mm” și a doua studii de fezabilitate
- 2022 : parțial pentru achiziția unui „Cuptor rotativ pentru recoacere degetare tub otel calibrul 7,62x39 mm și 7,62x54 mm” și achiziția unei „Prese stanțat-ambutisat degetare tub otel și glonț calibrul 7,62x39 mm și 7,62x54 mm”
- 2024: pentru achiziția unei „Prese multi-post pentru alungire calibrele 7,62x39 mm și 7,62x54 mm”

Pe de o parte nu s-a primit nici o ofertă preliminară pentru echipamentele de mai sus, oferte necesare inițierii a procesului de achiziție pe SEAP. În ciuda corespondenței purtate cu diverși furnizori și a trimiterii de mostre de materiale și semifabricate, potențialii furnizori au declinat oferta de echipamente pentru tuburile din otel. Fiind specializați pe fabricarea de tuburilor din alama fabricanții considera riscantă adaptarea mașinilor pentru tuburile din otel. Fabricantul italian INVERNIZZI ne-a comunicat că are în dezvoltare o presă, pentru realizare degetarelor din otel, pornind din bara, și că ne va comunica când va obține rezultate concrete.

Pe de altă parte, investițiile aprobate prin ordine de ministru sunt orientate către sistemele de armament individual actual al Armatei Române, respectiv calibrele 7,62x39 și 7,62x54 mm. Investițiile aprobate prin ordine de ministru sunt orientate către sistemele de armament individual actual al Armatei Române, respectiv calibrele 7,62x39 și 7,62x54 mm. În luna mai 2026 proiectul „Armei muniția individuală de infanterie la standard NATO- Aproximativ 240.000 de armament individual” în valoare de 439.860.000 euro a fost aprobat de Parlamentul și Guvernul României, finanțarea urmând a fi asigurată din fonduri SAFE. Practic, pe termen mediu și lung, Armata Română va achiziționa, în mare măsură, doar cartușe calibrele 5,56x45 mm, 7,62x51 mm și 9 mm (calibre NATO), atât pentru nevoile curente, cât și pentru realizarea stocurilor în caz de război (peste două sute de milioane de cartușe).

În aceste condiții se pune problema reorientării și prioritizării investițiilor societății către fabricarea munițiilor de tip NATO. Programul de Investiții va fi modificat funcție de deciziile care vor fi luate în perioada imediat următoare, de către MEDAT privitor la modul de realizare a acestui proiect.

Situația implementării proiectelor investiționale aflate în derulare se prezintă după cum urmează:

În prezent se afla în derulare un contract pentru realizarea unei „Linii echipamente pentru capsularea, încărcarea-asamblarea și ambalarea muniției de infanterie calibre mici” în valoare de 34.844.043 lei fără TVA, contract atribuit în urma unei licitații pe SEAP, asocierii de firme turcești

ARCA FISEK SANAY VE TIGARET ANONIM SIRKETI (fosta MITE SAVUNMA SANAYI VE TICARET A.S.) (Leader al asociației) & IND DEFENCE SAVUNMA SANAYI TICARET LIMITED SIRKETI) (Asociat). Contractul prevede realizarea unui număr de 5 echipamente, cu finalizare la sfârșitul lunii mai a anului 2026.

1.8 EVOLUȚIA ASPECTELOR LEGATE DE IMPACTUL ACTIVITĂȚII DE BAZĂ A SOCIETĂȚII ASUPRA MEDIULUI ÎNCONJURĂTOR

Așa cum este prevăzut în OUG nr. 195/2005 privind protecția mediului, funcționarea și dezvoltarea societății este posibilă numai prin respectarea principiilor stabilite prin normele legale de mediu.

Societatea este angajată, la toate nivelurile, pentru:

- satisfacerea și depășirea, în sens pozitiv, a cerințelor legale de mediu și a directivelor europene în domeniu, respectarea acordurilor și convențiilor internaționale la care România este parte semnatară;
- prevenirea poluării și îmbunătățirea continuă a aspectelor de mediu, în special a celor semnificative;
- minimizarea pierderilor și optimizarea consumurilor de materii prime și energetice;
- identificarea, evaluarea și trecerea sub control a aspectelor de mediu la nivelul tuturor activităților desfășurate.

Având în vedere activitățile desfășurate, precum și natura și cantitățile de substanțe chimice folosite în fabricație, sub aspect de mediu societatea intră sub incidența Directivei Europene 96/61/EC privind controlul integrat al poluării (IPPC) și Directiva 2010/75/UE privind emisiile industriale (IED), transpusă la nivel național prin Legea nr. 278/2013 privind emisiile industriale.

Nr. crt.	Tip autorizație	Valabilitate
0	1	2
1.	Autorizație gospodărirea apelor nr. 88R din 15.10.2025 –Platforma Sadu I (evacuare ape uzate)	15.10.2026
2	Autorizație de mediu -Producția de energie electrică (CHEMP) nr. 02 din 09.01.2020	Pe toata perioada în care se obține viza anuală
3.	Autorizație gospodărirea apelor privind centrala hidroelectrică de mică putere Sadu nr. 91 din 19.06.2023	19.06.2028
4.	Autorizație depozit pulberi propulsive Ob. 203 Nr. 190 din 01.02.2016	Viza anuală/ Vizat în 19.08.2025
5.	Autorizație depozit materiale explozive Ob. 231 nr. 191 din 01.02.2016	Viza anuală/ Vizat în 19.08.2025
6.	Autorizație depozit pulberi propulsive și capse de inițiere Ob. 202b și Ob. 202a nr. 197 din 15.10.2018	Viza anuală/ Vizat în 19.08.2025
7.	Autorizație integrată de mediu Sadu I nr. 2 din 20.03.2018	19.03.2028
8.	Autorizație de mediu – Sadu I nr. 94 din 05.08.2021	Pe toata perioada în care se obține viza anuală
9.	Autorizație de funcționare în siguranța pentru barajul Sadu nr. 1108 din 10.07.2020	10.07.2030

10.	Autorizație de prevenire și stingere a incendiilor nr. 592204 din 09.01.2002	-
11.	Autorizație de a produce, prepara, deține, transporta, comercializa și folosi materii explozive nr. 189 din 01.02.2016	Viza anuală/ Vizat în 19.08.2025
12.	Autorizație de gospodărire a apelor nr. 51 din 01.08.2025 privind: priza cu barare SADU	10.07.2030
13.	Autorizație de gospodărire a apelor privind: lacul de acumulare PRISLOP-SADU nr. 50 din 01.08.2025	10.07.2030
14.	Autorizație de mediu nr. 24 din 24.04.2018 pentru activitatea de depozitare – Platforma Sadu II revizuită la data de 11.01.2021	Pe toata perioada în care se obține viza anuală
15.	Declarații precursori nr.1259/II/3302700 din 12.10.2012 și 2037/1520029 din 26.02.2008	-
16.	Certificat de exceptare de la aplicarea prev. Regulamentului (CE) 1907/2006 pentru dinitrotoluen – nr. ROEREACH/25/2/001 din 18.08.2025	28.08.2026
17.	Certificat de exceptare de la aplicarea prev. Regulamentului (CE) 1907/2006 pentru nitroceluloză – nr. ROEREACH/25/2/003 din 25.11.2025	28.11.2026
18.	Autorizație pentru desfășurarea de activități în domeniul nuclear nr. AA/275/2025- deținere pulbere de ZIRCONIU	27.11.2030
19.	Autorizație nr. 160 din 25.04.2023 emisă de Ministerul Economiei în conf. cu art. 6 alin. (5) din Legea nr. 232/2016 privind industria națională de apărare	25.04.2026

În urma controalelor efectuate de către instituțiile abilitate (Garda Națională de Mediu, APM Gorj, ISU Gorj, Administrația Națională „Apele Române” - Administrația Bazinală de Apă Jiu Craiova) nu au fost semnalate neconformități majore și nu au fost aplicate amenzi contravenționale.

Cu toate acestea, rămân de soluționat o serie de probleme de mediu:

- Reabilitarea sistemului de canalizare ape uzate menajere, ape uzate industriale, stații de tratare/epurare, bransare la rețeaua de canalizare a orașului;
- Dezafectarea instalației de preparare a fulminatului de mercur (proiect de dezafectare).
- Predarea în vederea neutralizării și eliminării a unor substanțe chimice cu termen de valabilitate expirat.

1.9 CONTROLUL FINANCIAR PREVENTIV

Activitatea de control financiar preventiv propriu, în anul 2025, a fost coordonată de directorul economic și a fost exercitată de către persoanele desemnate prin deciziile 284/12.11.2024 și 31/14.02.2025

Decizia pentru organizarea și exercitarea activității de control financiar preventiv propriu a fost emisă de către Directorul General al societății, cu respectarea prevederilor Ordonanței nr. 119/1999 privind controlul intern/managerial și controlul financiar preventiv, ale Ordinului nr. 923/2014 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 și a Regulamentului propriu de Organizare și funcționare aprobat de Consiliul de Administrație.

În data de 24.02.2025 s-a emis procedura P – 40.23 Exercițarea Controlului Financiar Preventiv care reglementează activitatea de control financiar-preventiv la nivel de societate.

Prin decizie sunt nominalizate persoanele împuternicite să exercite viza de control financiar preventiv, documentele și operațiunile supuse controlului.

Conducătorii compartimentelor de specialitate răspund pentru realitatea, regularitatea și legalitatea operațiunilor ale căror documente justificative le-au certificat sau avizat.

Conducătorii compartimentelor de specialitate precum și celelalte persoane din cadrul societății care au întocmit sau au participat la întocmirea documentelor supuse controlului financiar preventiv răspund de legalitatea, necesitatea, oportunitatea, economicitatea și realitatea lor.

Acordarea vizei de control financiar preventiv pe documentele privind operațiunile patrimoniale nu exonerează de răspundere angajații care întocmesc și semnează, când se constată că operațiunile respective nu sunt legale, oportune și reale.

Refuzul vizei de **Control Financiar Preventiv (CFP)** este actul prin care persoana desemnată să efectueze controlul refuză să aprobe o operațiune economică, deoarece aceasta nu respectă condițiile de legalitate, regularitate sau încadrare în buget. Chiar dacă la sfârșitul anului 2025 se înregistrează depășiri la plățile restante previzionate în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, acestea se datorează imposibilității realizării activității de producție, principala cauză fiind lipsa materiei prime (banda oțel N18, pulberi propulsive). Pentru pulberile propulsive s-a obținut Certificate de forță majoră în cursul anului financiar 2025, din partea Camerei de Comerț și Industrie a județului Gorj.

Controlul financiar preventiv se desfășoară în conformitate cu structura organizatorică a societății aprobată de Consiliul de Administrație.

1.9 CONTROLUL INTERN/ MANAGERIAL

Activitatea controlului intern/ managerial este desfășurată la nivelul Societății Uzina Mecanică Sadu S.A. prin înființarea în anul 2010 a Biroului Control Intern, în baza Ordinului 439/2010.

Biroul Control Intern a funcționat pe baza unui program de lucru stabilit la începutul anului și acesta cuprinde verificarea modului de aplicare și respectare a normelor legale referitoare la gestionarea patrimoniului societății.

În principal, Biroul Control Intern a avut ca obiectiv de realizat verificarea respectării normelor legale în vigoare pentru asigurarea bunei funcționări a activității interne, desfășurând controlul pe tot parcursul operațiunilor de la elaborarea bugetului până la finalizarea realizării acestuia.

Comisia pentru monitorizarea și îndrumarea metodologică a dezvoltării sistemului de control intern/managerial a elaborat Programul de dezvoltare a sistemului de control intern/managerial pe anul 2025 cu nr.312/23.01.2025.

Comisia a elaborat și transmis în termenele solicitate de către organul ierarhic superior, respectiv Compania Națională ROMARM S.A. următoarele:

- situația sintetică a rezultatelor autoevaluării activităților;
- situația centralizatoare privind stadiul dezvoltării sistemului de control intern/ managerial;
- programul de dezvoltare a sistemului de control intern/managerial;
- raportul anual asupra sistemului de control intern/managerial.

Sistemul de control care funcționează în cadrul societății este constituit din ansamblul formelor de control cunoscute, respectiv autocontrolul, controlul ierarhic, controlul financiar preventiv propriu, controlul financiar de gestiune, controlul calității, controlul administrativ, inspecțiile.

Dintre acestea, controlul financiar preventiv propriu și controlul financiar de gestiune sunt componente ale sistemului de control, obligatorii prevăzute de lege.

Pe lângă planurile anuale, structura de control intern elaborează planuri multianuale, planuri care se afla într-o continuă dinamică, în funcție de analiza riscurilor activității entității, analiză care se face la finele fiecărui an calendaristic.

1.10 CORP CONTROL

Activitatea Compartimentului Corp Control este organizată în conformitate cu prevederile Regulamentului de Organizare și Funcționare aprobat de conducerea societății, și întocmit în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Economiei nr. 439/2010 fiind subordonată Directorului General desfășurându-și activitatea în baza Planului de Control cu numărul 6705/12.12.2024, aprobat de directorul general al societății. La nivelul compartimentului Corp Control, prin perioada desemnată, se stabilesc următoarele atribuții:

- Verifică modul de fundamentare al personalului privind conformitatea cu prevederile Legii 232/2016, cu modificările și completările ulterioare;
- Verifică modul de îndeplinire a măsurilor dispuse ca urmare a controalelor de control efectuate în anul anterior;
- Verifică respectarea prevederilor legale în fundamentarea și execuția bugetului de venituri și cheltuieli;
- Verifică respectarea prevederilor legale și a reglementărilor interne cu privire la modul de efectuare a inventarierii anuale;
- Verificare secție producție, servicii;
- Verificarea gestiunilor societății.

Prin activitatea desfășurată de către Compartimentul Corp Control se urmărește asigurarea respectării normelor generale referitoare la integritatea și păstrarea bunurilor, utilizarea valorilor materiale de orice fel, declasarea și casarea bunurilor, întocmirea și circulația documentelor primare, operative și contabile, efectuarea în numerar sau prin cont a încasărilor și plăților în lei și valută, de orice natură, inclusiv salarii. Suplimentar, Programul de control poate cuprinde acțiuni tematice diverse, dispuse de Directorul General.

În urma activității de control desfășurată în anul 2025 s-a întocmit Raportul de activitate înregistrat cu numărul 279/20.01.2026.

1.11 CONTROLUL FINANCIAR DE GESTIUNE

Activitatea de control financiar de gestiune este organizată în conformitate cu prevederile H.G. 1.151 din 27 noiembrie 2012 pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare și exercitare a controlului financiar de gestiune pentru controlul gestiunilor proprii, fiind subordonată Directorului General. Activitatea s-a desfășurat în baza Programului activităților de control financiar de gestiune cu numărul 6706/12.12.2024, aprobat de Directorul General al Societății „Uzina Mecanică Sadu” S.A.

La nivelul compartimentului de Control Financiar de Gestiune, prin perioada desemnată, se stabilesc următoarele atribuții:

- Verifică modul de fundamentare al personalului conform prevederilor Legii nr. 232/2016, cu modificările și completările ulterioare;
- Verifică modul de îndeplinire a măsurilor dispuse ca urmare a activității de control efectuată în anul anterior;
- Verifică respectarea prevederilor legale în fundamentarea și execuția bugetului de venituri și cheltuieli;
- Verifică respectarea prevederilor legale și a reglementărilor interne cu privire la modul de efectuare a inventarierii anuale;
- Verificare la secția producție, servicii;
- Verificarea gestiunilor societății.

Prin activitatea compartimentului C.F.G. (Control Financiar de Gestiune) se urmărește asigurarea utilizării eficiente și legale a resurselor materiale și bănești, precum și protejarea patrimoniului unei entități.

Acest departament verifică respectarea normelor legale și a procedurilor interne pentru a preveni neregulile economice.

Activitatea se desfășoară în subordinea directă a conducerii executive (Director General) pe baza unor programe anuale, trimestriale și lunare de control, iar constatările sunt consemnate în rapoarte oficiale de control.

În urma activității de control financiar de gestiune desfășurată în anul 2025 s-a întocmit Raportul de activitate înregistrat cu numărul 278/20.01.2026.

1.12 AUDIT PUBLIC INTERN

Activitatea de audit public intern se desfășoară în cadrul Biroului de audit al societății înființat în anul 2014 în baza Legii 672/2002 și reprezintă activitatea funcțional independentă și obiectivă, de asigurare și consiliere, concepută să adauge valoare și să îmbunătățească activitățile entității; ajută entitatea să își îndeplinească obiectivele, printr-o abordare sistematică și metodică, evaluează și îmbunătățește eficiența și eficacitatea managementului riscului, controlului și proceselor de guvernanta.

Auditul public intern are ca sferă de cuprindere toate activitățile desfășurate în cadrul societății pentru îndeplinirea obiectivelor acesteia.

Potrivit planificării anuale, pentru anul 2025, la nivelul Compartimentului de audit intern a fost elaborat și aprobat de către Consiliul de Administrație și avizat de către conducerea societății Planul anual de audit intern înregistrat cu numărul 6406/29.11.2024 care a cuprins o misiune la serviciul Resurse Umane și serviciul Financiar, referitoare la verificarea modului de fundamentare a personalului conform prevederilor Legii 232/2016, o misiune de verificare a Sistemului de Control Intern Managerial – organizarea procesului privind implementarea și dezvoltarea SCIM, o misiune de verificare a Sistemului de prevenire al corupției în anul 2025- Evaluarea sistemului de prevenire a corupției, anul 2025, verificarea serviciului Resurse Umane - verificarea activității serviciului Resurse Umane.

Selectarea misiunilor de audit s-a realizat în funcție de:

- Evaluarea riscurilor asociate diferitelor activități;
- Sugestiile conducătorului unității și recomandarea compartimentului de Audit Public Intern din cadrul Ministerului de resort (adresa nr. 110.182/CAPI/2024)
- Periodicitatea în auditare, cel puțin o dată la trei ani;
- Tipuri de audit și resursele disponibile.

Misiunile cuprinse în planul anual de audit au fost realizate, în urma cărora au fost formulate recomandări care au fost și implementate.

În urma activității de audit desfășurată în anul 2025 s-a întocmit Raportul de activitate înregistrat cu numărul 4914/04.12.2025.

1.13 AUDIT FINANCIAR

Așa cum este prevăzut prin Legea Contabilității nr. 82/1991 modificată și completată cu prevederile Ordonanței Guvernului nr. 61/2001 și prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr. 1802/2014, situațiile financiare anuale sunt auditate potrivit legii.

Auditarea situațiilor financiare anuale este efectuată de auditorii societății de audit TVG TAX AUDIT S.R.L., cu sediul social în Deva, Bdul Decebal, bl. 23, sc. G, . ap.85, având cod de identificare fiscală RO29905962, autorizată de Camera Auditorilor Financiari din România ca societate de audit financiar cu nr. 1345/20.12.2016, în baza contractului de prestări servicii de audit financiar nr. 1563/31.12.2025.

1.14 INVENTARIEREA

În anul 2025 inventarierea patrimoniului s-a desfășurat în 2 etape, astfel:

- inventarierea producției în curs de execuție și a mijloacelor fixe, a obiectelor de inventar, stocurilor, creanțelor și datoriilor în baza deciziei nr. 4035/10.10.2025;

- inventarierea disponibilităților în lei și în valută, a imobilizărilor necorporale, a investițiilor în curs, a elementelor de natura activelor care nu au substanță materială, a rezervelor și capitalurilor proprii în baza deciziei nr. 151/18.12.2025.

Deciziile au fost emise de conducerea întreprinderii, în baza Legii Contabilității nr. 82/1991, modificată și completată, a Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii patrimoniului aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 2861/09.10.2009.

Pentru inventarierea producției în curs de execuție s-a constituit o comisie de inventariere. În urma inventarierii prin numărare nu au fost constatate diferențe.

Pentru inventarierea imobilizărilor corporale, a obiectelor de inventar, stocurilor, creanțelor și datoriilor s-a constituit o comisie centrală și 13 subcomisii de inventariere. Comisiile, după elaborarea deciziilor au prezentat dosarele secretarului comisiei centrale care le-a supus spre aprobare conducerii unității.

Cu ocazia inventarierii comisiile au făcut propuneri de valorificare prin casare sau vânzare a unor bunuri materiale.

Menționăm că în urma inventarierii imobilizărilor corporale și a obiectelor de inventar nu au fost constatate diferențe de inventar.

În urma inventarierii disponibilităților în lei și în valută, a imobilizărilor necorporale, a investițiilor în curs, a elementelor de natura activelor care nu au substanță materială, a rezervelor și capitalurilor proprii nu s-au constatat diferențe.

1.15 CAPITALURI - CAPITALURI PROPRII

• CAPITALUL SOCIAL

Societatea Uzina Mecanică Sadu S.A. este o societate pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române. Societatea Uzina Mecanică Sadu S.A. este cu capital majoritar de stat, acționar majoritar fiind statul român reprezentat de Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului.

La data de 31.12.2025 situația capitalului social se prezenta astfel :

- Capitalul social subscris și vărsat la Societatea Uzina Mecanică Sadu S.A. a fost la data de 31.12.2025, în sumă de 95.374.722,50 lei, împărțit într-un număr de 38.149.889 acțiuni nominative, fiecare acțiune având o valoare de 2,5 lei.
- Capitalul social subscris și nevărsat la Societatea Uzina Mecanică Sadu S.A. la data de 31.12.2025, în sumă de 50.000.000 lei distribuită prin Ordinul ministrului economiei, digitalizării, antreprenoriatului și turismului cu numărul 327/17.03.2025.

În anul 2025 conform prevederilor Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.1/2025 structura acționariatului la Societatea Uzina Mecanică Sadu S.A. a fost următoarea:

- Statul Român reprezentat de Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului care deținea un număr de 31.263.764 acțiuni nominative reprezentând un procent de 81,95 %;
- C.N. ROMARM S.A. București care deținea un număr de 6.886.125 acțiuni nominative reprezentând un procent de 18,05 %.

Situația capitalului social subscris și vărsat se prezintă astfel:

1) - Capitalul social subscris la data de 01.01.2025	= 95.374.722,50 lei
- Valoarea unei acțiuni	= 2,50 lei
- Număr de acțiuni	= 38.149.889,00
- Acțiuni răscumpărabile	= 0

La data de 31.12.2025, situația capitalului social subscris și vărsat se prezintă astfel:

2) - Capital social subscris la data de 31.12.2025	= 95.374.722,50 lei
- Valoarea unei acțiuni	= 2,50 lei
- Număr acțiuni	= 38.149.889,00

- Statul Român reprezentat de Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului deținea un număr de 31.263.764 acțiuni nominative reprezentând un procent de 81,95 %;
- C.N. ROMARM S.A. București care deținea un număr de 6.886.125 acțiuni nominative reprezentând un procent de 18,05 %.

• EVOLUTIE CAPITALURI PROPRII

-lei-

Nr. crt.	Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2025	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2025
1	Capital subscris nevărsat	0	50.000.000	0	50.000.000
2	Capital subscris vărsat	95.374.723		0	95.374.723
3	Rezerve din reevaluare	108.680.539	0	0	108.680.539
4	Rezerve legale	4.321.193	0	0	4.321.193
5	Rezultat reportat	-91.359.314	-25.231.160	0	-116.590.474
6	Rezultatul exercițiului	-24.629.383	-16.624.268	24.629.383	-16.624.268
7	Repartizarea profitului	0	0	0	0
8	Total (1+2+3+4+5+6+7+8+9-10)	92.387.758	8.144.572	24.629.383	125.161.713

La 31.12.2025 a avut loc o creștere a capitalurilor proprii cu 32.773.955 lei, din cauza evenimentelor petrecute în cursul anului 2025 după cum urmează :

- rezultatul exercițiului , concretizându-se în pierdere cu suma de 16.624.268 lei.
- Aport capital conform Ordinului Ministrului economiei, digitalizării, antreprenoriatului și turismului cu numărul 327/17.03.2025 în sumă de 50.000.000 lei.
- Înregistrarea în rezultatul reportat a pierderii în sumă de 24.962.104 lei aferentă exercițiului financiar 2024.
- În cursul exercițiului financiar 2025, s-a identificat o eroare contabilă semnificativă aferentă anului 2024, constând în neînregistrarea amortizării pentru parte din activele imobilizate. În conformitate cu OMFP 1802/2014, această eroare a fost corectată pe seama rezultatului reportat (cont 1174), înregistrându-se o creștere a acestuia cu suma de 332.721 lei, majorând soldul debitor al contului 1174.
- În cursul exercițiului financiar 2025, s-a identificat o eroare contabilă semnificativă aferentă exercițiilor financiare anterioare constând în neînregistrarea unor dobânzi și penalități în valoare de 269.056 lei.

1.16 REEVALUAREA IMOBILIZĂRILOR CORPORALE

La 31.12.2025 nu s-a efectuat reevaluarea imobilizărilor de tipul clădirilor existente în patrimoniu.

CAPITOLUL 2

2.1 ACTIVITATEA ȘI REZULTATELE ECONOMICO-FINANCIARE

SITUAȚIA FINANCIAR –CONTABILĂ

Elemente de bilanț

Situațiile financiare ale societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, Legea Contabilității, Ordinul nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cât și Or-

din nr. 2.036 din 23 decembrie 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. Acest ordin asigură conformitatea informațiilor financiare destinate sistemului instituțional al statului și transparența situației economice a operatorilor economici.

În scopul întocmirii acestor situații financiare individuale, moneda funcțională a societății este leul românesc.

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Analiza structurii și dinamicii bilanțului contabil întocmit de Societatea Uzina Mecanică Sadu S.A. pentru perioada 01.01.2025- 31.12.2025, se prezintă astfel:

-lei-

Denumire indicatori	Nr. rând	Sold la :		Diferențe
		01.01.2025	31.12.2025	
A	B	1	2	3=2-1
A. ACTIVE IMOBILIZATE	1	48.801	19.607	(29.194)
I. Imobilizări necorporale				
II Imobilizări corporale	2	137.062.624	146.101.247	9.038.623
III Imobilizări financiare	3			
ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL	4	137.111.425	146.120.854	9.009.429
B. ACTIVE CIRCULANTE	5			
I Stocuri	5	19.654.177	21.207.543	1.553.366
II Creanțe	6	5.081.590	2.782.039	(2.299.551)
III Investiții financiare pe termen scurt	7	0	0	0
IV Casa și conturi la bănci	8	58.487.409	110.426.417	51.939.008
Active circulante - total	9	83.223.176	134.415.999	51.192.823
C. Cheltuieli în avans	10			
D. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	11	121.702.649	149.312.877	27.610.228
E. Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	12	(38.479.473)	(14.896.878)	23.582.595
F. Total active minus datorii curente	13	98.631.952	131.223.976	32.592.024
G. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	14			0
H. Provizioane	15		41.624	41.624
Alte provizioane				
I. Venituri în avans din care:	16	6.244.194	6.013.126	(231.068)
- subvenții pentru investiții	17	6.244.194	6.013.126	(231.068)
- venituri înregistrate în avans	18			
J. Capital și rezerve	19			
I. Capital, din care:				
- Capital subscris și vărsat	20	95.374.723	145.374.723	50.000.000
- Capital subscris și nevărsat	21		50.000.000	50.000.000
- patrimoniul regiei	22			
II Prime de capital	23			
III. Rezerve din reevaluare	24	108.680.539	108.680.539	0
IV. Rezerve	25	4.321.193	4.321.193	0

Acțiuni proprii	26			
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	27			
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	28			
V. PROFIT SAU PIERDEREA RE-PORTAT(A) sold c	29			
..... sold d	30	91.359.314	116.590.474	25.231.160
VI. PROFIT SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR sold C	31			
..... sold d	32	24.629.383	16.624.268	(8.005.115)
Repartizarea profitului	33			
Capitaluri proprii - total	34	92.387.758	125.161.713	32.773.955
Patrimoniul public	35			
Capitaluri – total	36	92.387.758	125.161.713	32.773.955

Analiza situației patrimoniului pe baza elementelor din activul bilanțului contabil, prezentate în tabelul anterior, constituie baza de analiză a mijloacelor materiale și bănești ale societății.

Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale au înregistrat o scădere datorită amortizării licențelor software (30.384 lei) și o creștere determinată de achiziția unor licențe antivirus (1.190 lei).

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale au înregistrat o creștere în valoare de 9.038.623 lei față de începutul anului astfel :

- Valoarea construcțiilor a înregistrat creștere cu suma de 15.591 lei ce reprezintă reabilitare tunel de tragere Poligon ob.175 și o scădere cu suma de 1.972.583 lei datorită înregistrării amortizării;
- Valoarea instalațiilor tehnice și mașinilor a înregistrat creștere cu suma de 14.596 ca urmare a achiziționării unei centrale electrice, și o scădere în valoare de 1.105.494 lei, datorită valorificărilor prin vânzare/casare a mijloacelor fixe care nu mai participă la procesul de producție în sumă de 34.944 lei și a înregistrării amortizării în sumă de 1.070.550 lei;
- Alte instalații, utilaje și mobilier a crescut cu suma de 11.429 lei, sumă ce reprezintă achiziția unui scanner și achiziția unui sistem antiefracție montat la depozitul central, și a scăzut cu suma de 24.337 lei, datorită valorificărilor prin vânzare-casare în sumă de 149 lei și a înregistrării amortizării în sumă de 24.188 lei;
- Imobilizări corporale în curs de execuție a înregistrat creștere totală de 12.126.440 lei din care datorită achiziției materialelor utilizate pentru amenajare Ob. 114 în valoare de 181.774 lei, cât și înregistrarea utilajelor ce urmează a fi puse în funcțiune, în valoare de 11.944.666 lei și a înregistrat diminuare datorită instalării și punerii în funcțiune a sistemului antiefracție și a unui scanner, cât și punerea în funcțiune a tunelului din Poligon Ob.175 în sumă totală de 27.019 lei.

Imobilizări financiare

Imobilizările financiare nu au înregistrat modificări.

Active circulante

Stocuri

Valoarea totală a activelor circulante la 31.12.2025 a fost în sumă de 134.415.999 lei înregistrând o creștere cu suma de 51.192.823 lei față de datele înregistrate la 01.01.2025 ca urmare a creșterii stocurilor, înregistrându-se creștere și la casa și conturi la bănci datorată aportului de capital pentru investiții, înregistrând însă scăderea creanțelor.

La 31.12.2025 situația se prezintă astfel:

Stocuri = 21.207.543 lei din care:

- materii prime, materiale, ambalaje, alte materiale, obiecte de inventar = 9.195.593 lei;
- producția în curs de execuție = 1.927.487 lei;
- produse finite și mărfuri = 9.703.763 lei
- alte stocuri (avansuri furnizori) = 380.700 lei

Creanțe

La data de 31.12.2025, soldul creanțelor a scăzut față de datele înregistrate la 01.01.2025.

Creanțe total = 2.782.039 lei , din care:

- creanțe comerciale = 604.717 lei
- alte creanțe - total, din care: = 2.177.322 lei
- debitori diverși = 734.216 lei

Investiții financiare pe termen scurt (certificate verzi)= 0 lei

Casa și conturi la bănci= 110.426.417 lei

La 31.12.2025, disponibilitățile bănești în conturi curente la bănci au crescut față de începutul anului, fapt datorat aportului de capital pentru investiții în sumă de 50.000.000 lei. În prezent nu dispunem de sume pentru acoperirea datoriilor restante. Din totalul disponibilităților bănești la 31.12.2025, suma de 107.658.399 lei este disponibilul alocat pentru investiții, reprezentând 97,49% din total.

Datorii pe termen scurt

În structura datoriilor pe termen scurt se constată următoarele modificări față de începutul anului:

- lei -

Specificație	01.01.2025	31.12.2025	Diferențe	Datorii restante
Clienți creditori	1.145.640	4.768.453	3.622.813	0
Furnizori	689.087	12.765.451	12.076.364	0
Alte datorii	119.867.922	131.778.973	11.911.051	127.536.213
TOTAL :	121.702.649	149.312.877	27.610.228	127.536.213

Din datele prezentate se constată o creștere a datoriilor cu suma de 27.610.228 lei, ceea ce reprezintă 122,68 % față de datele înregistrate la 01.01.2025, creșterea fiind datorată majorării avansurilor primite de la clienți, a înregistrării facturii aferente utilajelor ce urmează a fi puse în funcțiune cât și a datoriilor către bugetul consolidat al statului.

Datoriile restante la 31.12.2025 sunt în sumă de 127.536.213 și reprezintă 85,42 % în totalul datoriilor.

a) Datoriile restante la 31.12.2025 în sumă de 127.536.213 lei au crescut față de 01.01.2025 (116.431.972) reprezentând o creștere de 9,54% față de nivelul înregistrat la 31.12.2024. Datoriile restante la bugetul de stat sunt în sumă de 127.536.213 lei, ceea ce reprezintă o pondere de 100% în totalul datoriilor restante. În structură situația acestora este următoarea:

- lei-

Indicator	Datorii restante la bugetul de stat la 31.12.2025, din care:
Bugetul de stat, din care:	25.540.257
-Contribuția asiguratorie pt. muncă	129.025
Bugete locale	18.449.880
Fonduri speciale	411
Alți creditori (AAAS)	2.772.819
Asigurări sociale și protecție socială	80.772.846
TOTAL :	127.536.213

Situația arieratelor (pe creditori): 31.12.2025

	Debit de baza	Majorări	Total
Datorii totale din care:			149.317.841
Datorii restante din care:	65.303.568	62.232.645	127.536.213
Datorii către AAAS	1.042.959	1.729.860	2.772.819
Alte arierate (plăți restante)	64.260.609	60.502.785	124.763.394

Situația arieratelor(plăților restante)

	Debit de baza	Majorări	Total
Furnizori		0	
Buget total din care:	64.260.609	60.502.785	124.763.394
Buget de Stat	11.085.855	14.454.402	25.540.257
Buget asigurărilor sociale TOTAL	43.596.527	37.176.319	80.772.846
Buget Casa de Pensii	31.783.387	25.592.667	57.376.054
Buget șomaj		241.349	241.349
Buget sănătate	11.813.140	11.342.303	23.155.443
Buget local	9577816	8872064	18449880
Fonduri speciale	411	0	411
Alți creditori:	1.042.959	1.729.860	2.772.819
MFP	0	0	0
AAAS	1.042.959	1.729.860	2.772.819

Cauzele care generează înregistrarea de datorii restante sunt, în principal, determinate de faptul că în anul 2025, datorită lipsei materiilor prime, activitatea de producție a fost suspendată, astfel nerealizând venituri care să asigure fondurile necesare plății obligațiilor restante provenite din anii precedenți, generând constant majorări și penalități.

Din datele prezentate se constată că, din totalul datoriilor bugetare restante, ponderea de 63,33% este deținută de datoriile restante la asigurări sociale și protecție socială, din care 91,23% reprezintă sume datorate de angajator din anii precedenți. Totodată suma de 64.260.609 lei din totalul sumelor restante la bugetul de stat reprezentând 51,51% constituie debit principal, iar suma de

60.502.785 lei reprezentând 48,49% din totalul sumelor restante la bugetul de stat constituie accesorii aferente debitului principal.

b) Obligații față de alți creditori sunt în sumă de 2.772.819 lei, și reprezintă 2,17%, fiind constituite din anul 2003;

c) Furnizori- nu există datorii restante față de furnizori .

2.2 INDICATORI DE ANALIZĂ LA 31.12.2025

Cunoașterea nivelului indicatorilor economico-financiarilor permite efectuarea de comparații cu alte entități din sectoare de activitate similare, autohtone sau internaționale. Principalele grupe de indicatori sunt: indicatori de lichiditate, indicatori de risc, indicatori de activitate (de gestiune), indicatori de profitabilitate și solvabilitate.

Nr.crt.	Explicație	Mod calcul	31.12.2025	
			Realizări	
I INDICATORI DE LICHIDITATE				
1	Lichiditate generală	<u>Active circulante</u> <u>Datorii curente</u>	<u>134.415.999</u> <u>149.312.877</u>	0,90
2	Lichiditate imediată	<u>Active circulante - Stocuri</u> <u>Datorii curente</u>	<u>113.208.456</u> <u>149.312.877</u>	0,76
II INDICATORI DE GESTIUNE				
1	Viteza de rotație a stocurilor	<u>Stoc mediu global</u> <u>Cifra de afaceri netă</u>	<u>21.193.135 x360</u> <u>7.544.112</u>	1.011,46
2	Viteza de rotație a activelor circulante	<u>Active circulante</u> <u>x360</u> <u>Cifra de afaceri netă</u>	<u>134.415.999x360</u> <u>7.544.112</u>	6.414,24
3	Viteza de rotație a activelor imobilizate	<u>Active imobilizate</u> <u>Cifra de afaceri netă</u>	<u>146.120.853 x360</u> <u>7.544.112</u>	6.972,79
4	Viteza de rotație a activelor totale	<u>Active totale</u> <u>Cifra de afaceri netă</u>	<u>280.536.853x360</u> <u>7.544.112</u>	13.387,03
5	Viteza de rotație debitelor (clienți)	<u>Sold mediu clienți x</u> <u>360</u> <u>Cifra de afaceri</u>	<u>848.318 x360</u> <u>7.544.112</u>	40,48
6	Viteza de rotație a creditelor (furnizori)	<u>Sold mediu furnizori x</u> <u>360</u> <u>Cifra de afaceri</u>	<u>1.620.426 x360</u> <u>7.544.112</u>	77,33
III INDICATORI DE PROFITABILITATE				
1	Gradul de acoperire a cheltuielilor cu venituri	<u>Total venituri x 100</u> <u>Total cheltuieli</u>	<u>38.299.370 x 100</u> <u>54.923.638</u>	69,73

Indicatorii de activitate furnizează informații cu privire la:

- viteza de intrare sau de ieșire a fluxurilor de trezorerie ale entității;
- capacitatea entității de a controla capitalul circulant al activităților comerciale de bază.

Din analiza indicatorilor de mai sus se observă următoarele :

- lichiditatea curentă, valoarea fiind mult mai mică de 2 nu oferă garanția acoperirii datoriilor curente rezultate din activitatea curentă;
- lichiditatea imediată valoarea fiind mult mai mică de 2 nu oferă garanția acoperirii datoriilor curente rezultate din activitatea curentă, lipsa de lichiditate manifestându-se prin plăți restante față de bugetul statului.
- o mai mică durată de recuperare a creanțelor comparativ cu durata de plată a datoriilor și o viteză de rotație lentă a stocurilor și a activelor circulante, fapt ce duce implicit la o lichiditate intermediară și imediată slabă.
- Indicatorii de mai sus reflectă o stare de echilibru financiar pe termen lung realizat pe baza capitalurilor proprii.

2.3 CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Situația contului de profit și pierdere pentru perioada 01.01.2025 - 31.12.2025 reflectă prin datele ce le conține, fluxurile economice ale societății, respectiv veniturile și cheltuielile acesteia într-un exercițiu financiar, și se prezintă astfel:

-lei-

Nr. crt	Indicatorul	Nivel realizare		Dinamica (%)
		31.12.2024	31.12.2025	
0	1	2	3	4
1.	Cifra de afaceri	33.792.150	7.544.112	22,33
2.	Venituri totale	46.117.525	38.299.370	83,05
2.1	Venituri din exploatare	45.251.930	37.702.647	83,32
2.1.1	Producția vândută	33.616.343	7.508.196	22,33
2.1.2	Venituri din vânzarea mărfurilor	175.807	35.916	20,43
2.1.3	Producția imobilizată	0	0	0
2.1.4	Variația stocurilor	(9.822.049)	1.795.214	-18,28
2.1.5	Venituri din subvenții de Exploatare (L. 232/2016)	21.017.956	28.113.959	133,76
2.1.6	Alte venituri	263.873	249.362	94,50
2.2.	Venituri financiare	865.595	596.723	68,94
3	Cheltuieli totale – din care:	70.746.908	54.923.638	77,63
3.1	Cheltuieli de exploatare – total din care:	70.153.616	54.302.515	77,41
3.1.1	- materii prime și materiale	6.950.406	1.292.649	18,60
3.1.2	- alte cheltuieli materiale	317.475	32.291	10,17
3.1.3	- energie, apă, gaze	2.577.060	1.727.445	67,03
3.1.4	-cheltuieli privind mărfurile	142.452	29.546	20,74
3.1.5	- cheltuieli cu personalul	40.715.739	38.217.732	93,86
3.1.6	- cheltuieli cu amortizarea	3.740.524	2.800.077	74,86
3.1.7	-ajustări de valoare privind activele circulante, din care:	0	436.181	0
	Cheltuieli		439.440	0
	Venituri		3.259	0
3.1.8	- cheltuieli cu prestații externe	1.309.654	695.620	53,11
3.1.9	- cheltuieli cu taxe și impozite	2.237.205	1.942.184	86,81
3.1.10	- cheltuieli cu protecția mediului	0	112.565	0
3.1.11	- cheltuieli din reevaluarea imobili- zărilor corporale	0	0	0
	- alte cheltuieli	12.155.212	6.959.583	57,26
3.1.12	- Cheltuieli privind provizioanele	0	49.137	0
3.2.	Cheltuieli financiare	593.292	621.123	104,69
4.	Rezultatul brut - profit	0	0	0
	- pierdere	24.629.383	16.624.268	67,50

Din analiza evoluției indicatorilor din Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2025 s-au constatat următoarele:

Cifra de afaceri realizată la 31.12.2025 este de 7.544.112 lei și este realizată în proporție de 22,33 % fata de aceeași perioadă a anului 2024.

Venituri : La 31.12.2025, Societatea „Uzina Mecanică Sadu” - S.A. a realizat **venituri totale** în suma 38.299.370 lei, compuse din :

- venituri din exploatare = 37.702.647 lei
- venituri financiare = 596.723 lei
- venituri extraordinare = 0

Structura veniturilor din exploatare înregistrate la 31.12.2025 este următoarea:

-lei-

Nr. crt.	Venituri din exploatare	Realizat 31.12.2024	Realizat 31.12.2025	Variație relativă (%)	Variație absolută
1	Producția vândută	33.616.343	7.508.196	22,33	(26.108.147)
2	Producția imobilizată	0	0	0	0
3	Producția stocată	(9.822.049)	1.795.214	-18,28	11.617.263
4	Alte venituri din exploatare, din care	263.873	249.362	94,50	(14.511)
5	-venituri din subvenții	231.068	231.068	100	0
6	Venituri din vânzarea mărfurilor	175.807	35.916	20,43	(139.891)
7	Venituri din subvenții de exploatare	21.017.956	28.113.959	133,76	7.096.003
	TOTAL:	45.251.930	37.702.647	83,32	(7.549.283)

Veniturile din exploatare realizate reprezintă 83,32 % față de realizările aceleiași perioade a anului 2024.

Veniturile au fost influențate, în principal, de următoarele aspecte:

- scăderea producției vândute se datorează dificultăților apărute în aprovizionarea cu materii prime (pulberi propulsive și bandă), creșterii prețurilor la materiile prime, fapt ce a condus spre scăderea competitivității.
- Gradul scăzut de realizare a veniturilor față de aceeași perioadă a anului precedent se datorează scăderii cantității de produse contractate și realizate.

Veniturile financiare provin în principal din veniturile realizate la diferențe de curs valutar și reprezintă 100 % din totalul veniturilor financiare.

-lei-

Nr. crt.	Venituri financiare	Realizat 31.12.2024	Realizat 31.12.2025	Variație relativă (%)	Variație absolută
1	Venituri din dobânzi	0	0	0	0
2	Alte venituri financiare	865.595	596.723	68,94	(268.872)
3	Venituri din provizioane	0	0	0	0
	TOTAL:	865.595	596.723	68,94	(268.872)

Cheltuielile totale înregistrate la 31.12.2025 au fost în sumă de 54.923.638 lei și prezintă următoarea structura:

- cheltuieli de exploatare = 54.302.515 lei
- cheltuieli financiare = 621.123 lei

Structura cheltuielilor pentru exploatare la 31.12.2025 se prezintă astfel :

-lei-

Nr. crt.	Cheltuieli din exploatare	Realizat 31.12.2024	Realizat 31.12.2025	Variație relativă (%)	Variație absolută
1	Cheltuieli cu personalul	40.715.739	38.217.732	93,86	(2.498.007)
2	Cheltuieli cu impozite și taxe	2.237.205	1.942.184	86,81	(295.021)
3	Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	0	112.566	0	112.565
4	Cheltuieli cu materii prime și materiale	6.950.406	1.292.649	18,60	(5.657.757)
5	Alte cheltuieli materiale	317.475	32.291	10,17	(285.184)
6	Cheltuieli cu amortizarea	3.740.524	2.800.077	74,86	(940.447)
7	Ajustări de valoare privind activele circulante	0	436.181	0	436.181
8	Cheltuieli privind utilitățile	2.577.060	1.727.445	67,03	(849.615)
9	Alte cheltuieli de exploatare din care:	12.155.212	6.959.583	57,26	(5.195.629)
9.1	dobânzi și penalități aferente obligațiilor bugetare	11.419.461	6.395.624	56,01	(5.023.837)
10	Cheltuieli privind prestațiile externe	1.309.654	695.620	53,11	(614.034)
11	Cheltuieli cu redevențe, locații de gestiune, chirii	7.889	7.504	95,12	(385)
12	Cheltuieli privind mărfurile	142.452	29.546	20,74	(112.906)
13	Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	0	49.137	0	49.137
TOTAL:		70.153.616	54.302.515	77,41	(15.851.101)

Cheltuielile de exploatare ale anului 2025 față de aceeași perioadă a anului 2024 sunt cu 15.851.101 lei mai mici, acest fapt datorându-se nerealizării producției. Astfel, fost înregistrate diminuări, față de aceeași perioadă a anului 2024, la cheltuieli cu personalul, cheltuieli cu impozite și taxe, cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile, cheltuieli cu amortizarea, cheltuieli privind utilitățile cât și la alte cheltuieli de exploatare.

Din datele prezentate mai sus rezultă următoarele aspecte:

- cheltuielile cu personalul în sumă de 38.217.732 lei reprezintă 70,38% din totalul cheltuielilor de exploatare, urmare a nerealizării activității de producție. În anul 2025 personalul a desfășurat activități conform art. 24 din Legea 232/2016.
- cheltuieli cu impozite și taxe dețin 3,58% din totalul cheltuielilor de exploatare;
- cheltuieli cu protecția mediului înconjurător dețin 0,21% din totalul cheltuielilor de exploatare, reprezentând cheltuielile de neutralizare a unor substanțe chimice cu termen de valabilitate depășit, măsura fiind impusă de organele de control;
- cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile dețin o pondere de 2,38% din totalul cheltuielilor de exploatare, acest fapt fiind datorat nerealizării producției;
- alte cheltuieli materiale dețin 0,06% din totalul cheltuielilor de exploatare, acest fapt fiind datorat nerealizării producției;
- cheltuieli cu amortizarea reprezintă 5,16% din totalul cheltuielilor de exploatare;
- cheltuieli privind utilitățile reprezintă 3,18% din totalul cheltuielilor de exploatare;
- alte cheltuieli de exploatare reprezintă 12,82% din totalul cheltuielilor de exploatare, fiind constituite în procent de 91,90% din dobânzile și penalitățile calculate la datoriile istorice;

- cheltuieli privind prestațiile externe reprezintă 1,28% din totalul cheltuielilor de exploatare ;
- cheltuieli cu redevențe, locații de gestiune, chirii reprezintă 0,01% din totalul cheltuielilor de exploatare și reprezintă cheltuielile generate de preluarea și reținerea tuburilor de oxigen, acetilenă și argon până la utilizarea integrală a conținutului;
- cheltuieli privind mărfurile sunt în procent de 0,05% din totalul cheltuielilor de exploatare.
- Cheltuieli de exploatare privind provizioanele sunt în procent de 0,09% din totalul cheltuielilor de exploatare.

Cheltuieli financiare în sumă de 593.292 lei provin din diferențele de curs valutar nefavorabile, înregistrate pentru aprovizionare cu materiale din import, respectiv avansurile încasate în valută.

-lei-

Nr. crt.	Cheltuieli financiare	Realizat 31.12.2024	Realizat 31.12.2025	Variație relativă (%)	Variație absolută
1	Cheltuieli privind dobânzile	0	0	0	0
2	Cheltuieli din diferența de curs	593.292	621.123	104,69	27.831
3	Total	593.292	621.123	104,69	27.831

Sinteza rezultatelor financiare realizate la 31.12.2025 comparativ cu 31.12.2024 este prezentată mai jos:

-lei-

Nr. crt.	INDICATORI	REALIZĂRI		%
		31.12.2024	31.12.2025	
1	Venituri din exploatare	45.251.930	37.702.647	83,32
2	Cheltuieli de exploatare	70.153.616	54.302.515	77,41
3	Rezultatul din exploatare (pierdere/profit)	(24.901.686)	(16.599.868)	66,66
4	Venituri financiare	865.595	596.723	68,94
5	Cheltuieli financiare	593.292	621.123	104,69
6	Rezultatul financiar (pierdere)	272.303	(24.400)	-8,96
7	Venituri extraordinare	0	0	0
8	Cheltuieli extraordinare	0	0	0
9	Rezultate extraordinare	0	0	0
10	Venituri totale *	46.117.525	38.299.370	83,05
11	Cheltuieli totale	70.746.908	54.923.638	77,63
12	Rezultatul brut (pierdere/profit)	(24.629.383)	(16.624.268)	67,50

Din datele prezentate rezultă că în anul 2025 s-a înregistrat pierdere în valoare de 16.624.268 lei din care:

- 16.599.868 lei pierdere ca rezultat din exploatare;
- 24.400 lei pierdere evidențiată în rezultatul financiar.

- Rezultatul din exploatare a fost concretizat în pierdere, principala cauză care a generat această situație în anul 2025 a fost nerealizarea producției, activitatea de producție fiind semnificativ afectată ca urmare a suspendării activității Combinatului Siderurgic Galați care este singurul furnizor de bandă (principala materie primă) cât și datorită embargoului impus de Republica Serbia asupra exportului de armament, echipamente militare și pulberi propulsive către România. Având în vedere că societatea depinde exclusiv de un furnizor din Serbia pentru aprovizionarea cu pulberi propulsi-

ve, această interdicție a condus la imposibilitatea desfășurării activității de producție în condiții normale și, implicit, la nerespectarea termenelor de livrare asumate contractual față de clienți.

Pentru a limita expunerea societății la penalitățile de întârziere prevăzute în contractele comerciale, au fost întreprinse demersurile necesare pentru atestarea stării de forță majoră, obținându-se Certificatele nr. 2342, 2343 și 2344/22.12.2025, emise de Camera de Comerț și Industrie Gorj, documente care au fost comunicate către C.N. ROMARM S.A. cumpărătorul produselor contractate.

- Rezultatul financiar a fost concretizat în pierdere datorită diferențelor de curs valutar nefavorabile.

2.4 REZULTATUL EXERCITIULUI

În perioada ianuarie- decembrie 2025 rezultatul brut înregistrează valori negative, principalele cauze ale acestui rezultat fiind:

- dobânzile și penalitățile aferente arieratelor – în anul 2025 cuantumul accesoriilor aferente plăților restante fiind de 6.395.624 lei;
- majorarea prețurilor materiilor prime achiziționate din zona non-UE . Datorită contextului geopolitic actual, context care a generat o inflație generalizată, prețurile tuturor materiilor prime și materialelor, prețul la gaz, prețul energiei electrice, au crescut în mod semnificativ. Aceste creșteri de prețuri au condus la cheltuieli suplimentare și la înregistrarea de pierderi;
- întârzierile survenite la livrarea pulberilor propulsive (în anul 2025 nu am primit nici o livrare fiind impus embargou de către Republica Serbia) acest fapt blocând activitatea de producție pentru întreg anul 2025 ;
- Imposibilitatea achiziționării benzi de oțel pentru fabricarea tuburilor cartuş de la combinatul Liberty Galați. Combinatul a suspendat activitatea din luna iunie 2024. În luna iunie 2025 pentru o perioadă scurtă de timp combinatul și-a reluat activitatea realizând cantitățile de bandă comandate, dar prima livrare s-a concretizat abia în luna decembrie 2025.
- Creșterea cheltuielilor cu forța de muncă. 82% din personalul societății e plătit cu salariul minim pe economie. Începând cu 1 ianuarie 2025, salariul minim brut pe economie în România a crescut la 4.050 lei lunar, conform HG nr. 1506/2024, înregistrând o majorare de 9,4% față de nivelul de 3.700 lei.

2.5 INDICATORI ECONOMICI

Situația realizării indicatorilor bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 se prezintă astfel:

- Mii lei sau persoane, după caz-

Denumire indicator	BVC la 31.12.2025	Realizat la 31.12.2025	% col4/3 x100
1	3	4	5
I. Cifra de afaceri	20.680	7.544	36,48
II. VENITURI TOTALE	43.974	38.299	87,09
1. Venituri din exploatare	43.109	37.703	87,46
2. Venituri financiare	865	597	69,02
III. CHELTUIELI TOTALE	63.904	54.924	85,95
1. Cheltuieli de exploatare	63.284	54.303	85,81
2. Cheltuieli financiare	620	621	100,16
IV. REZULTATUL BRUT din care:	-19.930	-16.624	83,41
1. Rezultat din exploatare	-20.175	-16.600	82,28
2. Rezultat financiar	245	-24	-9,80
V. DATE DE FUNDAMENTARE			

1. Nr.mediu total de salariați din care	558	537	96,24
a. nr.mediu salariați în activitate	205	184	89,76
b. nr.mediu salariați în nucleu	333	333	100,00
c. alte categorii(plătiți lună întreagă din CAS, fără plată, cercetare, fără soluții,etc)	20	20	100,00
2. Număr de personal efectiv la finele perioadei	558	523	93,73
3. Cheltuieli de natură salarială	14.689	10.148	69,09
4.Câștigul mediu lunar pe salariat det.pe baza ch.de nat.sal.cf OG 26	5.699	4.351	76,35
5. Productivitatea muncii (mii lei/pers.)	210	205	97,62
6. Chelt.totale la 1000 lei venituri totale	1.453	1.434	98,69
7. Surse de finanțare pentru investiții	110.069	110.069	100,00
a. surse proprii	110.069	110.069	100,00
b. alocații bugetare	0	0	0
c. alte surse	0	0	0
Cheltuieli pentru investiții	110.069	0	0
8. Datorii totale, din care:	0	149.318	0
a) Plăți restante	115.000	127.536	110,9
9. Creanțe totale, din care:	0	3.855	0
a. Creanțe restante	670	679	101,34

Comparativ cu prevederile bugetului de venituri și cheltuieli rezultă următoarele:

- veniturile totale au fost realizate în procent de 87,09% ca urmare a realizării veniturilor din exploatare în procent de 87,46% și a realizării veniturilor financiare în procent de 69,02%.
- cifra de afaceri s-a realizat în procent de 36,48% ca urmare a livrărilor realizate;

Analizând nivelul cheltuielilor, se constată următoarele:

- cheltuielile totale s-au realizat în procent de 85,95 % din nivelul prevăzut în bugetul de venituri și cheltuieli;
- cheltuielile de exploatare s-au realizat în procent de 85,81%;
- cheltuielile cu stocurile s-au realizat în procent de 45,72%, ca urmare a nivelului redus de producție realizată, cu toate că majorarea prețurilor la materii prime și materiale consumabile a fost semnificativă;
- cheltuielile de natură salarială s-au realizat în procent de 69,09% urmare a reducerii numărului de personal;
- cheltuielile financiare s-au realizat în procent de 100,16% ca urmare a înregistrării cheltuielilor cu diferențele de curs nefavorabile rezultate din operațiunile de import.

Nivelul plăților restante a depășit programul propus, acesta fiind mai mare cu suma de 12.536 mii lei, adică în proporție de 110,90 %, fapt datorat lipsei resurselor financiare necesare.

2.6 FISCALITATE

În anul 2025 obligațiile bugetare au fost determinate în conformitate cu prevederile Codului Fiscal cu modificările și completările ulterioare, respectându-se totodată și prevederile OMF nr. 1802/2014 referitoare la evidențierea în contabilitate a elementelor fiscale.

2.7 PROVIZIOANE CONSTITUITE ȘI ANULATE ÎN ANUL 2025

În conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr 82/1991 republicată și a Ordonanței nr. 1802/2014 privind aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate la întocmirea situațiilor financiare, situații ce trebuie să ofere o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare, profitului sau pierderii societății, provizioanele au fost constituite astfel:

- Constituire provizion pentru concediile neefectuate în sumă de 7.513 lei;
- Constituire provizion pentru recompensa sfârșit carieră conform CCM în sumă de 41.624 lei;
- Ajustarea deprecierilor pentru clienți incerți și în litigiu cu suma 439.439,74 lei;
- Anularea ajustării pentru deprecieri active circulante în sumă de 3259,37 lei.

2.8 PATRIMONIUL PUBLIC

Societatea nu deține elemente care să fie în patrimoniul public.

2.9 DECONTĂRI

Decontări din operațiuni în curs de clarificare nu prezintă sold .

2.10 SITUAȚIA CREDITELOR INTERNE ȘI EXTERNE; BILETE LA ORDIN; SCRISORI DE GARANȚIE;

2.10.1.CREDITE INTERNE

În anul 2025 Filiala Societatea "Uzina Mecanică Sadu" S.A nu a avut credite contractate cu bănci comerciale.

2.10.2 CREDITE EXTERNE

În anul 2025 societatea nu a avut credite externe.

2.10.3 BILETE LA ORDIN

Societatea nu a utilizat bilete la ordin.

2.10.4 SCRISORI DE GARANȚIE

Societatea are scrisori de garanție emise de băncile comerciale, în sumă totală de 13.240.736 lei, din care :

- Scrisoare de garantare a sumelor plătite în avans , în sumă de 10.453.213 lei cu valabilitate până la data de 15 iunie 2026;
- Scrisoare de bună execuție, în sumă de 2.787.523, lei cu valabilitate până la data de 15 iunie 2026.

Garanții de bună execuție constituite și aflate în sold la 31.12.2025:

- 14.220 lei constituiți conform contractului cu numărul C1. din 05.03.2025, Acord Cadru nr. 3827, valabil până la data de 02.09.2026;
- 25.000 lei constituiți în relația cu S.C. Electrica Furnizare S.A., conform O.P. 232/23.03.2017.

CAPITOLUL 3

3.1 EVENIMENTE IMPORTANTE SURVENITE

• CONTROALE ALE DIRECȚIEI GENERALE REGIONALE ALE FINANTELOR PUBLICE

În anul 2025 a fost efectuat control în baza avizului de inspecție economico-financiară cu numărul CRR-AIF 675/08.05.2025, în vederea verificării ” în cadrul termenului de prescripție a respectării prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari”.

În urma controlului s-a întocmit dispoziția obligatorie Nr. CRR-AIF-1676/08.05.2025 însoțită de procesul-verbal de constatare și sancționare a contravențiilor seria IEFCV nr. 0000068, fiind sancționați cu amendă contravențională în valoare de 2.000 lei (ordin de plată nr 231/30.04.2025) pentru depășirea cheltuielilor totale realizate și a plăților restante înregistrate.

- **CONTROALE ALE CAMEREI DE CONTURI GORJ**

Misiunea de audit de conformitate a fost efectuată de către Curtea de conturi a României, Camera de Conturi Gorj, și s-a desfășurat în perioada 06.10.2025 - 28-11.2025, având ca obiect evaluarea regularității și corectitudinii operațiunilor efectuate pentru realizarea obiectului de activitate în anul 2024.

În urma activității de audit întreprinse, Camera de Conturi Gorj a constatat un număr de 8 deficiențe, pentru care s-au întreprins măsuri de remediere.

- **CONTROALE ALE I.T.M. GORJ**

În anul 2025 au fost efectuate controale tematice ale Inspectoratului de Muncă Gorj. În urma verificărilor s-au emis :

- procesul-verbal cu nr.00058949 / 16.07.2025, fiind trasate 2 măsuri;
- în perioada 15.05.2025- 17.05.2025, având ca obiective verificarea modului de respectare a prevederilor legale referitoare la securitate și sănătate în muncă a lucrătorilor care își desfășoară activitatea în industria națională de apărare cod CAEN Rev.3 2530 (p.v. 59010/19.05.2025) În urma controlului a fost dispusă o măsură care a fost soluționată și a fost aplicată o amendă/societate în valoare de 1750 lei (p.v. de sancționare 18691/19.05.2025).

- **ADMINISTRAȚIA BAZINALĂ DE APE JIU CRAIOVA**

1. Inspecție în data de 07.10.2025, având ca principal scop vizita pe amplasament în vederea reautorizării folosinței de apă platforma industrială Sadu I – nu au fost aplicate sancțiuni și nu au fost dispuse măsuri.

- **MINISTERUL APĂRĂRII NAȚIONALE – DIRECȚIA GENERALĂ PENTRU ARMAMENTE**

1. Inspecție în perioada 06.08.2025-07.08.2025, având ca principal scop efectuarea verificării scriptice și faptice a modului în care titularul certificatelor de exceptare pt. substanțele difenilamina și dinitrotoluen, respectă limitele și condițiile stabilite privind utilizarea substanțelor în amestec/articol în vederea prelungirii valabilității acestora – nu au fost aplicate sancțiuni, a fost dispusă o măsură (p.v. de constatare 975/07.08.2025).
2. Inspecție în perioada 11.11.2025-12.11.2025, având ca principal scop efectuarea verificării scriptice și faptice a modului în care titularul certificatelor de exceptare pt. substanțele nitroceluloză, respectă limitele și condițiile stabilite privind utilizarea substanțelor în amestec/articol în vederea prelungirii valabilității acestora – nu au fost aplicate sancțiuni, a fost dispusă o măsură (p.v. de constatare 1298/12.11.2025).

- **GARDA NAȚIONALĂ DE MEDIU – COMISARIATUL JUDEȚEAN GORJ**

1. Inspecție în perioada 14.04.2025-15.04.2025 având ca scop verificarea gradului de conformare a unității cu prevederile actelor de reglementare și cu legislația de mediu în vigoare – nu au fost aplicate sancțiuni, au fost dispuse 4 măsuri (p.v. 55/CP/15.04.2025).
2. Inspecție în data de 25.07.2025, având ca scop verificarea gradului de conformare a unității cu prevederile actelor de reglementare emise și cu legislația de mediu în vigoare – nu au fost aplicate sancțiuni, au fost dispuse 2 măsuri (p.v. 20/CP/25.07.2025).

3. Inspecție în perioada 04.12.2025-05.12.2025, având ca scop verificarea gradului de conformare a unității cu prevederile actelor de reglementare emise și cu legislația de mediu în vigoare – nu au fost aplicate sancțiuni, au fost dispuse 2 măsuri (p.v. 240/CP/05.12.2025).

• INSPECTORATUL PENTRU SITUAȚII DE URGENȚĂ GORJ

1. Nu au fost efectuate controale.

3.2 EVENIMENTE IMPORTANTE APĂRUTE ÎN EXERCITIUL FINANCIAR 01.01.2025-31.12.2025

În luna septembrie 2025 în cadrul societății a fost finalizată procedura de selecție a directorului general și a directorului economic organizată de către consiliul de administrație al societății conform OUG 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

Prin Decizia nr.15 Consiliul de Administrație al societății i-a numit, pentru un mandat de 4 ani, pe domnul ing. NEACȘU OVIDIU în funcția de director general și pe doamna ec. OCHIAN CARMEN IONELA în funcția de director economic.

3.3 EVENIMENTE ULTERIOARE EXERCITIULUI FINANCIAR 01.01.2025-31.12.2025

La întocmirea situațiilor financiare aferente anului 2025, s-au analizat riscurile și incertitudinile la care este expusă societatea în perioada următoare datorită războiului din Ucraina, cât și a altor factori externi.

Din analiza efectuată asupra clienților și furnizorilor de materiale, cât și asupra stocurilor de materii prime și materiale necesare producției au rezultat următoarele:

- pentru portofoliul clienților există probabilitatea să crească, atât din punct de vedere al serviciilor prestate/produselor realizate cât și ca număr al acestora;
- portofoliul furnizorilor este posibil să se schimbe, deși până în prezent societatea a avut probleme în aprovizionarea cu materii prime, situația s-a deblocat. Totodată, în urma demersurilor efectuate în anul 2025, pentru principalele materii prime au fost identificați furnizori alternativi care pot asigura necesarul de materii prime.

CAPITOLUL 4

4.1 SITUAȚIA LITIGIILOR

Este prezentată în anexa nr. 1

4.2 CONCLUZII ȘI PROPUNERI:

MASURI DE ÎMBUNĂTĂȚIRE A REZULTATELOR ȘI TERMENE DE REALIZARE A ACESTORA:

A. Reorganizarea activității sectorului producției de apărare în vederea reducerii costurilor de producție;

În vederea menținerii competitivității pe o piață externă din ce în ce mai exigentă, societatea a identificat ca prioritate strategică derularea unui amplu proces de re tehnologizare. Programul de investiții, în valoare totală de 110.069 mii lei, este detaliat în Anexa 4 a B.V.C. (Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare). Concomitent, societatea acționează pentru atragerea de fonduri suplimentare sub formă de aport de capital de la Bugetul de Stat.

Prima etapă a programului de investiții, cu termen de punere în funcțiune 31.05.2026, constă în achiziția a cinci echipamente de producție, în valoare totală de 34.844 mii lei (fără TVA):

- Utilaj capsulat cartuş calibrul 7,62x39 mm cu tub oţel şi capsă Berdan
- Utilaj încărcare-asamblare cartuş calibrul 7,62x39 mm cu tub oţel
- Utilaj ambalat cartuş calibrul 7,62x39 mm cu tub oţel
- Utilaj capsulat cartuş calibrul 5,56x45 mm cu tub alamă şi capsă Boxer
- Utilaj încărcare-asamblare cartuş calibrul 5,56x45 mm cu tub alamă

Principalele avantaje operaționale generate de aceste echipamente sunt:

- Capacitate de producție teoretică de minim 15.000 buc/oră, cu o eficiență operațională de minim 80%, rezultând o cadență practică de 12.000 buc/oră;
- Reducerea procentului de rebut de la circa 4% la sub 0,1%, respectiv a procentului de reprelucrare pentru operațiile de tratamente termochimice de la 15% la sub 1%;
- Grad ridicat de automatizare, care permite controlul proceselor în timp real și eliminarea rapidă a deviațiilor, reducând totodată necesarul de operatori cu 60%;
- Sisteme automate de alimentare și de numărare a producției, cu impact direct asupra planificării, urmăririi producției și reducerii efortului fizic al personalului;
- Standarde avansate de siguranță industrială — obiectiv zero accidente în exploatare;
- Consum energetic redus, prin utilizarea de echipamente electrice cu clasă ridicată de eficiență energetică.

Prin achiziția acestor echipamente, procesul de fabricație se va eficientiza semnificativ, cu impact direct asupra reducerii costurilor variabile de producție, după cum urmează:

Cheltuieli variabile încărcare produs (mii lei / 1 mil. buc.)	Prezent - mii lei-	Estimat post in- vestiție - mii lei-	Economie esti- mată (%)
Cheltuieli cu manopera directă	84	34	-59,50
Cheltuieli cu SDV-urile	40	35	-12,50
Cheltuieli cu utilitățile (energie electrică)	60	35	-41,70
Cheltuieli cu mentenanța echipamentelor	31	18	-41,90
Cheltuieli materiale	235	223	-5,10
TOTAL	450	345	-23,30

Conform estimărilor, costul variabil unitar se va reduce cu 105 mii lei per milion de cartușe 7,62x39 mm, ceea ce reprezintă o economie de 23,3%. La un volum de producție previzionat de 3 milioane cartușe/lună, economia brută lunară este estimată la 315 mii lei. După deducerea amortizării suplimentare aferente noilor echipamente (34.844 mii lei amortizate liniar pe 12 ani, respectiv 242 mii lei/lună), economia netă lunară estimată este de 73 mii lei, echivalentul a circa 876 mii lei/an (aproximativ 172 mii euro).

Efectele investiției se vor produce estimativ începând cu trimestrul III 2026, cu o economie proiectată de 438 mii lei pentru restul anului.

La finalizarea întregului program de investiții, în valoare de 110.069 mii lei, impactul estimat asupra costurilor variabile aferente realizării de tuburi și gloanțe se prezintă astfel:

Cheltuieli variabile realizare tub + glonț (mii lei / 1 mil. buc.)	Prezent - mii lei -	Estimat post-investiție - mii lei -	Economie esti- mată (%)
Cheltuieli cu manopera directă	150	127,5	-15,00
Cheltuieli cu SDV-urile	97	77,6	-20,00
Cheltuieli cu utilitățile (energie electrică)	60	51	-15,00
Cheltuieli cu mentenanța echipamentelor	40	28	-30,00
Cheltuieli materiale	268	263	-1,90
TOTAL	615	547	-11,10

Completarea liniei de fabricație cu utilaje performante pe primele etape ale fluxului de producție este estimată să genereze o reducere cumulată a cheltuielilor variabile de aproximativ 400.000 euro anual.

Din punct de vedere social, impactul reorganizării este estimat a fi minim. Media de vârstă a personalului se situează la 52 de ani, iar salariații beneficiază de grupe speciale de muncă, ceea ce permite reducerea naturală a efectivelor prin pensionare. Tendința este confirmată de evoluția indicatorului „număr mediu salariați: -7,11% în 2024 față de 2023, respectiv -9,91% în 2025 față de 2024. Pentru anul 2026, estimăm continuarea acestei tendințe, cu o reducere naturală de aproximativ 10%.

Termen de realizare: 31.12.2036

B. Optimizarea fluxurilor de fabricație prin achiziționarea de utilaje conform programului de investiții;

Realizarea programului de investiții va conduce la optimizarea fluxurilor de fabricație, cu un impact estimat de creștere a productivității valorice cu aproximativ 20%. Efectul principal va consta în creșterea capacității de producție și diminuarea regiilor de secție, cu influență directă asupra costului unitar al produsului, estimat să scadă cu circa 5%.

Din punct de vedere tehnic, echipamentele prevăzute în programul de investiții prezintă următoarele caracteristici estimate:

Indicator	Nivel actual	Nivel estimat post-investiție
Cadență teoretică	—	min. 15.000 buc/oră
Eficiență operațională	50%	min. 70%
Procent rebut	~2%	0,2%
Termen de livrare	—	reducere estimată cu 3 zile

Reducerea timpului de livrare are o relevanță comercială directă: una dintre condițiile esențiale pentru atragerea de contracte noi cu volume semnificative o constituie prezentarea unui grafic de livrări agreeat de potențialii clienți. În aceste condiții, estimăm o creștere a cifrei de afaceri de până la 20% la finalizarea programului de investiții, ca efect al capacității de producție sporite și al termenelor de livrare competitive.

Termen de realizare: 31.12.2036

C. Valorificarea produselor transmise cu titlu gratuit conform protocol nr. 1.217/23.02.2026 încheiat între Ministerul Afacerilor Interne și Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului.

Conform protocolului cu nr. 1.217, societatea va prelua 14.950.213 bucăți muniție diferite calibre, cu termen de preluare 31.12.2026. În funcție de operațiunile impuse de această activitate, preconizăm realizarea următorilor indicatori:

Element	- mii lei -
Venituri estimate din valorificare	11.310
Cheltuieli estimate:	
— Preluare (pază, transport, delegați)	75.00
— Delaborare și ambalare	25.00
— Manoperă	10.00
Total cheltuieli	110.00
Rezultat economic net	11.200
Impact estimat în cash-flow	11.200

Termen de realizare: 31.12.2027

D. Vânzarea stocurilor fără mișcare sau cu mișcare lentă, precum și a mijloacelor fixe scoase din funcțiune.

Societatea are stocuri în valoare de 1.782 mii lei care nu se mai pot folosi în procesul de fabricație, produsele pentru care au fost achiziționate/ realizate nemaifăcând parte din nomenclatorul de fabricație al societății. Valorificarea acestora va începe în urma finalizării inventarierii anuale a patrimoniului, urmând a fi evaluate și scoase la licitație. Această operațiune nu este generatoare de cheltuieli, evaluarea, conform procedurii interne, se va face cu o comisie internă, aprobarea evaluării făcându-se la nivel de Consiliu de Administrație. Efectele economice vor fi cuantificabile în anul 2027, impactul financiar prognozat fiind de 1.800 mii lei .

Termen de realizare: 31.12.2027

E. Activele excedentare au o valoare contabilă de 78.316 mii lei, generând cheltuieli anuale de 2.112 mii lei (paza+impozite+utilități).

Societatea deține în patrimoniu active excedentare procesului de producție (clădiri, terenuri, echipamente), în valoare contabilă totală de 78.316 mii lei, care generează cheltuieli anuale de întreținere (pază, impozite, utilități) estimate la 2.112 mii lei. Lista detaliată a acestora este prezentată în Anexa 1.

Valorificarea activelor excedentare este condiționată de parcurgerea unor etape pregătitoare, ale căror costuri estimate se prezintă astfel:

Demers necesar	Cost estimat -mii lei-
Expertizare tehnică	540
Actualizare documentație cadastrală — clădiri	73
Actualizare documentație cadastrală — terenuri	84
Obținere certificate de performanță energetică (~4 lei/mp construcție)	216
Raport de evaluare clădiri și terenuri	87
Cheltuieli de mediu (avize, acorduri, bilanț de mediu, salubritate etc.)	10.000
Total costuri estimate	11.000

Totalul cheltuielilor necesare pregătirii activelor pentru valorificare este estimat la aproximativ 11.000 mii lei, reprezentând circa 14% din valoarea contabilă a activelor excedentare.

Având în vedere complexitatea demersurilor obligatorii (actualizare documentație cadastrală, obținere avize de mediu, evaluări etc.), costurile ridicate aferente și disponibilitățile financiare limitate ale societății, termenul estimat pentru finalizarea procesului de valorificare este de minimum 5 ani.

Concomitent, societatea prospectează piața în vederea identificării de potențiali chiriași pentru activele excedentare, soluție care ar genera o sursă constantă de venit într-un orizont de timp mai scurt.

Totodată, în incinta clădirilor excedentare, societatea deține un număr de 1.633 mijloace fixe care nu mai participă la procesul de producție (echipamente tehnice și mașini), cu o valoare contabilă de 3.351 mii lei. Valorificarea acestora presupune parcurgerea unor etape cu costuri asociate estimate astfel:

Demers necesar	Cost estimat -mii lei-
Evaluare de către evaluator atestat ANEVAR	50
Demontare materiale și manoperă aferentă	85
Total	135

Având în vedere complexitatea acestor operațiuni, valorificarea mijloacelor fixe se va realiza etapizat, în funcție de disponibilitățile financiare ale societății.

Față de cele prezentate, se apreciază că pentru redresarea și eficientizarea activității societății, conducerea executivă și administrativă trebuie să ia, în regim de urgență, măsuri pentru:

- elaborarea și promovarea pentru aprobare a unui plan de reorganizare și restructurare a societății în conformitate cu prevederile Legii 232/2016;
- diminuarea arderărilor societății;
- identificarea unor noi furnizori de materii prime și/sau materiale necesare desfășurării obiectului principal de activitate;
- creșterea portofoliului de clienți;
- încheierea de parteneriate și/sau asocieri cu investitori strategici care activează în domeniul industriei de armament în scopul înființării, dezvoltării și/sau modernizării capacităților de producție și/sau servicii pentru apărare;
- valorificarea, în condițiile legii, a activelor care generează costuri și nu mai concurează la realizarea obiectului principal de activitate al societății;

Având în vedere faptul că:

- Situațiile financiare cuprinse în raportul administratorilor au fost întocmite în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, cu modificările și completările ulterioare și în conformitate cu prevederile Ordinului 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, pentru exercițiul financiar 2025;

- Informațiile prezentate în bilanț concordă cu înregistrările contabile reflectând fidel situația financiară și rezultatele societății.

Propunem:

- analiza și însușirea situațiilor financiare ale societății pentru anul 2025;
- împuternicirea Directorului General și a Directorului Economic să semneze situațiile financiare ale anului 2025;
- înaintarea spre analiză și aprobare a situațiilor financiare către A.G.A. pe baza raportului de audit și a prezentului raport al administratorilor;
- aprobarea descărcării de gestiune;

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

PREȘEDINTE: COTIGĂ MIHAELA

MEMBRU: NĂSTASE CORNELIA

MEMBRU: MISCHIE DUMITRU

DATA: 25.05.2026

Cont	D E N U M I R E	Solduri initiale		Rula'je luna		Total suma		Solduri finale	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1011.	CAPITAL SUBSCRIS NEVARSAT	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50000000.00	0.00	50000000.00
1012.	CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	0.00	95374722.50	0.00	0.00	0.00	95374722.50	0.00	95374722.50
101	Total	0.00	95374722.50	0.00	0.00	0.00	145374722.50	0.00	145374722.50
105 .060	REZ.DIF.DIN REV. TERENURI	0.00	61004865.00	0.00	0.00	0.00	61004865.00	0.00	61004865.00
105 .061	REZ.DIF.DIN REV. CONSTRUCTII	0.00	41935403.00	0.00	0.00	0.00	41935403.00	0.00	41935403.00
105 .062	REZ.DIF.DIN REV.SCHIP. TECHNOL.	0.00	5688320.00	0.00	0.00	0.00	5688320.00	0.00	5688320.00
105 .063	REZ.DIF.DIN REV.AP.INSTAL.DE PAS	0.00	47164.00	0.00	0.00	0.00	47164.00	0.00	47164.00
105 .066	REZ.DIF.DIN REV.MOB.AP.BIROTICA	0.00	4787.00	0.00	0.00	0.00	4787.00	0.00	4787.00
105	Total	0.00	108680539.00	0.00	0.00	0.00	108680539.00	0.00	108680539.00
1061.1	FOND DE REZERVA DIN PROFIT	0.00	4321192.63	0.00	0.00	0.00	4321192.63	0.00	4321192.63
1171.10	REZ.REP.LA 31.12.2004	1123355.90	0.00	0.00	0.00	1123355.90	0.00	1123355.90	0.00
1171.11	REZ.REPORTAT 31.12.2005	10905448.65	0.00	0.00	0.00	10905448.65	0.00	10905448.65	0.00
1171.13	REZULTAT REPORTAT LA 31.12.2006	8709146.07	0.00	0.00	0.00	8709146.07	0.00	8709146.07	0.00
1171.14	REZULTAT REPORTAT LA 31.12.2007	17907063.63	0.00	0.00	0.00	17907063.63	0.00	17907063.63	0.00
1171.15	REZULTAT REPORTAT LA 31.12.2008	19709366.02	0.00	0.00	0.00	19709366.02	0.00	19709366.02	0.00
1171.16	REZULTAT REPORTAT LA 31.12.2009	19014358.80	0.00	0.00	0.00	19014358.80	0.00	19014358.80	0.00
1171.20	REZULTAT REPORTAT LA 31.12.2013	4480722.96	0.00	0.00	0.00	4480722.96	0.00	4480722.96	0.00
1171.21	REZULTAT REPORTAT LA 31.12.2014	0.00	27694108.25	0.00	0.00	0.00	27694108.25	0.00	27694108.25
1171.22	REZULT.REPORT.LA 31.12.2015	10361241.13	0.00	0.00	0.00	10361241.13	0.00	10361241.13	0.00
1171.26	REZULTAT REPORTAT 31.12.2019	745903.76	0.00	0.00	0.00	745903.76	0.00	745903.76	0.00
1171.27	REZULTAT REPORTAT 31.12.2020	6511804.60	0.00	0.00	0.00	6511804.60	0.00	6511804.60	0.00
1171.28	REZULTAT REPORTAT 31.12.2021	6962311.44	0.00	0.00	0.00	6962311.44	0.00	6962311.44	0.00
1171.3	REZ.REP.EXERC.PRECEDENTE	231832.83	0.00	0.00	0.00	231832.83	0.00	231832.83	0.00
1171.31	REZULTAT REPORTAT 31.12.2023	11344772.08	0.00	0.00	0.00	11344772.08	0.00	11344772.08	0.00
1171.32	REZULTAT REPORTAT 31.12.2024	0.00	212129.40	0.00	0.00	0.00	212129.40	0.00	212129.40
1171.4	REZ.REP.LA 31.10.2000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1171.6	REZ.REP.LA 31.12.2002	1153713.12	0.00	0.00	0.00	1153713.12	0.00	1153713.12	0.00
1171	Total	91254803.34	0.00	0.00	0.00	143790423.52	27906237.65	115884165.87	0.00
1172.	REZ.REP.PROV.DIN ADOPT. IAS	35963.40	0.00	0.00	0.00	35963.40	0.00	35963.40	0.00
1174.	REZ.REP.PROV.DIN CORECT.ERORI CONTAB	68887.80	0.00	269056.00	0.00	670664.80	0.00	670664.80	0.00
1175.1	REZ.DIN REVAL.MIJLOCULOR FIXE	0.00	341.00	0.00	0.00	0.00	341.00	0.00	341.00
117	Total	91359313.54	0.00	269056.00	0.00	144497031.72	27906578.65	116590473.07	0.00
121 .05	REZ.AN PRECEDENT	0.00	0.00	0.00	0.00	24901684.98	0.00	0.00	0.00
121 .1	PROFIT(PIERDERE) EXPLOATARE	15079636.44	0.00	5496044.79	4722914.38	69385410.44	50590329.31	18395081.13	0.00
121 .2	PROFIT (PIERDERE) FINANCIAR	0.00	272302.45	780.65	1006.04	893425.86	869025.61	24400.25	0.00
121.1.1	INCHIDERE CONT 711	9822048.54	0.00	182801.21	42657.54	11305686.59	13100899.97	0.00	1795213.38
121	Total	24629382.53	0.00	5679626.65	4766577.96	106486207.87	89861939.87	16624268.00	0.00
1517.	PROVIZ.PT.TERMINAREA CONTR.DE MUNCA	0.00	0.00	0.00	41624.00	0.00	41624.00	0.00	41624.00
1518.	ALTE PROVIZIIONARE	0.00	0.00	0.00	7513.00	0.00	7513.00	0.00	7513.00
151	Total	0.00	0.00	0.00	49137.00	0.00	49137.00	0.00	49137.00
Total clasa 1		144167577.17	236555335.23	5948682.65	4815714.96	250983259.59	376194109.65	162916533.10	288127383.16
205 .	CONCESIUNI, BREVETE, LICENTE, MAR	90662.18	0.00	0.00	0.00	91852.18	0.00	91852.18	0.00
208 .	ALTE IMOBILIZARI NECORFORALE	147425.10	0.00	0.00	0.00	147425.10	0.00	147425.10	0.00
2111.1	TERENURI	63587537.03	0.00	0.00	0.00	63587537.03	0.00	63587537.03	0.00
212 .11	CLADIRI	36283429.00	0.00	0.00	0.00	36299020.26	0.00	36299020.26	0.00
212 .12	CONSTRUCTII SPECIALE	12491685.00	0.00	0.00	0.00	12491685.00	0.00	12491685.00	0.00
212 .21	DIFFERENTE DIN REVAL.CLADIRILOR	37750572.00	0.00	0.00	0.00	37750572.00	0.00	37750572.00	0.00

Cont	D E N U M I R E	Solduri initiale		Rulaje luna		Total sume		Solduri finale	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
212.22	DIF.DIN REVAL.CONSTR.SPECIALA	1033193.00	0.00	0.00	0.00	1033193.00	0.00	1033193.00	0.00
212.31	CLADIRI DE NAT.OB.DE INV.	28436.00	0.00	0.00	0.00	28436.00	0.00	28436.00	0.00
212.32	CONSTR.SPEC.DE NAT.OB.DE INVENTAR	60316.00	0.00	0.00	0.00	60316.00	0.00	60316.00	0.00
212	Total	87647631.00	0.00	0.00	0.00	87663222.26	0.00	87663222.26	0.00
2131.1	ECHIP.TERM(MAS,UTILJ,INSTR,LUCRU)	34292315.01	0.00	0.00	0.00	34292315.01	0.00	34260125.01	0.00
2131.2	DIF.DIN REEV.ECHIP.TEHOLOGICE	20326400.00	0.00	0.00	0.00	20326400.00	0.00	20326400.00	0.00
2131.3	ECHIP.TEHOLOG.-OB.INVENTAR	1237394.00	0.00	0.00	0.00	1232190.41	2754.00	1249436.41	0.00
2131	Total	55855309.01	0.00	0.00	0.00	55869905.42	34944.00	55834961.42	0.00
2132.1	AP.SI INSTAL.MAS.,CONTR.,REGLARE	965368.00	0.00	0.00	0.00	965368.00	0.00	965368.00	0.00
2132.2	DIF.REEV.AP.INSTAL.MAS.CONTR.	275363.00	0.00	0.00	0.00	275363.00	0.00	275363.00	0.00
2132.3	AP.SI INSTAL.MAS.CONTR.-OB.INVENTAR	69995.00	0.00	0.00	0.00	69995.00	0.00	69995.00	0.00
2132	Total	1310726.00	0.00	0.00	0.00	1310726.00	0.00	1310726.00	0.00
2133.1	MIJLOACE DE TRANSPORT	763174.00	0.00	0.00	0.00	763174.00	0.00	763174.00	0.00
2133.2	DIF.DIN REEV.MIJ.DE TRANSPORT	258490.00	0.00	0.00	0.00	258490.00	0.00	258490.00	0.00
2133.3	MIJ.DE TRANSPORT - OB.INVENTAR	20484.00	0.00	0.00	0.00	20484.00	0.00	20484.00	0.00
2133	Total	1042148.00	0.00	0.00	0.00	1042148.00	0.00	1042148.00	0.00
213	Total	58208183.01	0.00	0.00	0.00	58222779.42	34944.00	58187835.42	0.00
214.1	MOB.AP.BIR,ECH.PROT.VAL,UMANE,MATER	518651.39	0.00	0.00	0.00	530078.84	0.00	530078.84	0.00
214.2	DIF.REEV.MOB.AP.BIROT.ECHIP.PROTECT	29996.00	0.00	0.00	0.00	29996.00	0.00	29996.00	0.00
214.3	MOBILIER,AP.BIROT.ECH.PROT. OB. INV.	130020.00	0.00	0.00	0.00	136020.00	149.00	129871.00	0.00
214	Total	678667.39	0.00	0.00	0.00	690094.84	149.00	68945.84	0.00
231.1	IMOBILIZ.CORPOR.IN CURS DE EXECUTIE	315337.04	0.00	0.00	0.00	12441776.43	27018.71	12414757.72	0.00
2678.	ALTE CREANTE IMOBILIZATE	233406.95	0.00	0.00	0.00	247626.95	208406.45	39220.50	0.00
2808.	AMORTIZAREA ALTOR IMOBILIZARI NECO	0.00	189285.94	0.00	258.56	0.00	219669.99	0.00	219669.99
2812.1	AMORTIZ.CONSTRUCTII	0.00	22429906.61	0.00	87083.94	0.00	24390446.94	0.00	24390446.94
2812.2	AMORTIZ.DIN REEV.CONSTRUCTII	0.00	19779898.00	0.00	0.00	0.00	19779898.00	0.00	19779898.00
2812.3	AMORTIZ.CONSTRUCTII - OB.INV.	0.00	48394.97	0.00	1035.27	0.00	60437.46	0.00	60437.46
2812	Total	0.00	42258199.58	0.00	88119.21	0.00	44230782.40	0.00	44230782.40
2813.11	AMORTIZ.ECHIP.TEHOLOGIC	0.00	23052775.00	0.00	71791.04	0.00	24098839.94	0.00	24066649.94
2813.12	AMORTIZ.AP.SI INSTAL DE MAS,CONTROL	0.00	731937.40	0.00	3333.10	0.00	771934.60	0.00	771934.60
2813.13	AMORTIZ.MIJ.DE TRANSPORT	0.00	711077.90	0.00	1531.55	0.00	729456.50	0.00	729456.50
2813.21	AMORTIZ.DIN REEV.ECHIP.TEHOLOG.	0.00	14637080.00	0.00	0.00	0.00	14637080.00	0.00	14637080.00
2813.22	AMORTIZ.DIN REEV.AP.INST.MAS.CONTR.	0.00	228199.00	0.00	0.00	0.00	228199.00	0.00	228199.00
2813.23	AMORTIZ.DIN REEV.MIJ.TRANSPORT	0.00	258490.00	0.00	0.00	0.00	258490.00	0.00	258490.00
2813.31	AMORTIZ.ECHIP.TEHOLOG.-OB. INV	0.00	1236517.12	0.00	101.36	2754.00	1237570.76	0.00	1234816.76
2813.32	AMORTIZ.AP.INSTAL.MAS.CONTR.OB. INV	0.00	69995.00	0.00	0.00	0.00	69995.00	0.00	69995.00
2813.33	AMORTIZ.MIJ.TRANSPORT-OB. INV	0.00	23677.00	0.00	0.00	0.00	23677.00	0.00	23677.00
2813	Total	0.00	40949748.42	0.00	76757.05	34944.00	42055242.80	0.00	42020298.80
2814.1	AMORTIZ.ALTOR IMOBILIZ.CORPORALE	0.00	464677.99	0.00	1495.09	0.00	489014.57	0.00	489014.57
2814.2	AMORTIZ.DIN REEV.ALTOR IMOB.CORPOR.	0.00	25209.00	0.00	0.00	0.00	25209.00	0.00	25209.00
2814.3	AMORTIZ.ALTOR IMOBILIZ.CORP.OB. INV.	0.00	130109.00	0.00	0.00	149.00	130109.00	0.00	129960.00
2814	Total	0.00	619995.99	0.00	1495.09	149.00	644332.57	0.00	644183.57
281	Total	0.00	83827943.99	0.00	166361.35	35093.00	86930357.77	0.00	86895264.77
Total clasa 2		210908849.70	84017229.93	11945975.47	168919.91	223127407.21	87420545.92	222821796.05	87114934.76

Cont	D E N U M I R E	Solduri initiale		Rulaje luna		Total suma		Solduri finale	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
301 .	MATERII PRIME	8498343.67	0.00	112544.25	90289.34	9142861.89	1091619.72	8051242.17	0.00
3021.	MATERIALE AUXILIARE	773881.73	0.00	15354.71	6408.60	909530.18	149749.08	759781.10	0.00
3022.	COMBUSTIBILI	0.00	0.00	5244.76	46537.36	46537.36	0.00	0.00	0.00
3024.	PIESE DE SCHIMB	17450.65	0.00	2127.34	2650.96	25990.97	6862.71	19128.26	0.00
3028.	ALTE MATERIALE CONSUMABILE	39.30	0.00	0.00	0.00	97.14	57.84	39.30	0.00
Total		791371.68	0.00	22726.81	14254.32	982155.65	203206.99	778948.66	0.00
303	MATERIALE DE NATURA OB.DE INVENTAR	288693.41	0.00	1124.80	392.01	299072.93	11568.38	287504.55	0.00
308 .1	DIF.PRET LA MAT.PRIME	73.09	0.00	-0.01	0.00	72.18	0.00	72.18	0.00
308 .2	DIF.PRET MATERIALE	122.36	0.00	0.00	0.00	122.36	0.00	122.36	0.00
Total		195.45	0.00	-0.01	0.00	194.54	0.00	194.54	0.00
321 .	MATERII PRIME IN CURS DE APROVIZION	0.00	0.00	0.00	0.00	49259.00	49259.00	0.00	0.00
322 .	MATERIALE CONSUMABILE IN CURS DE AP	0.00	0.00	0.00	0.00	186.00	186.00	0.00	0.00
328 .	AMBALAJE IN CURS DE APROVIZ	0.00	0.00	0.00	0.00	113.44	113.44	0.00	0.00
331 .1	PRODUSE IN CURS DE EXECUTIE PS	1138754.47	0.00	1610737.68	854425.31	9803218.47	8192480.79	1610737.68	0.00
331 .2	PRODUSE IN CURS DE EXECUTIE PC	6723.98	0.00	57140.94	15912.49	113324.45	56183.51	57140.94	0.00
Total		1145478.45	0.00	1667878.62	870337.80	9916542.92	8248664.30	1667878.62	0.00
341 .1	SEMI-FABRICATE PS	49860.74	0.00	0.00	0.00	671850.14	412241.40	259608.74	0.00
345 .11	PRODUSE FINITE PS	4731091.14	0.00	2753662.52	3486268.10	12602524.72	6805773.16	5796751.56	0.00
345 .12	PRODUSE FINITE PC	199734.75	0.00	0.00	0.00	230802.78	31674.85	199127.93	0.00
345 .21	SDV-URI PS	2448205.93	0.00	85.37	523.15	2516136.39	97980.51	2418155.88	0.00
345 .31	ALTELE PS	485.66	0.00	0.00	0.00	485.66	0.00	485.66	0.00
345 .32	ALTELE PC	174666.82	0.00	0.00	0.00	174666.82	0.00	174666.82	0.00
Total		7554184.30	0.00	2753747.89	3486791.25	15524616.37	6935428.52	8589187.85	0.00
346 .3	PRODUSE REZIDUALE PC	70614.26	0.00	18448.52	9819.65	173886.43	105172.96	68685.47	0.00
346 .4	PRODUSE REZIDUALE OUG 38/2010 PS	29760.00	0.00	0.00	0.00	29760.00	0.00	29760.00	0.00
Total		100374.26	0.00	18448.52	9819.65	203618.43	105172.96	98445.47	0.00
348 .12	DIF.PRET PROD.FINITE PC	994254.84	0.00	0.00	0.00	994254.84	0.00	994254.84	0.00
371 .202	MARFURI CU AMANUNTUL IN MAGAZINE PC	27751.89	0.00	0.00	0.00	71838.55	43233.61	28604.94	0.00
378 .202	DIF.PRET MF.CU AMANUN. IN MAGAZIN PC	0.00	1570.90	0.00	0.00	6398.77	8164.75	0.00	1765.98
381 .2	AMBALAJE PC	74016.50	0.00	560.15	0.00	98468.19	20765.14	77703.05	0.00
Total clasa 3		19524525.19	1570.90	4577030.83	4678391.37	37961431.66	17129624.21	20833573.43	1765.98
401 .11	FURNIZ. INTERNI-DIN CADRUL GRUPULUI	0.00	0.00	78970.74	0.00	426052.69	426052.69	0.00	0.00
401 .12	FURNIZ. INTERNI DIN AFARA GRUP	0.00	36446.48	185483.74	173113.23	745225.03	757131.85	0.00	11906.92
401 .2	FURNIZORI EXTERNI	0.00	0.00	266.92	266.92	5521.42	5521.42	0.00	0.00
401 .3	FURNIZORI COLABORATORI	0.00	0.00	632639.85	607539.49	6236530.48	6866970.77	0.00	630440.29
401 .51	FURNIZORI-CONTRACT DE MANDAT PS	0.00	0.00	42925.00	27523.00	167119.00	182533.00	0.00	15414.00
401 .6	FURNIZORI - ADMINISTRATOR SPECIAL	0.00	6668.00	14739.00	9300.00	136127.00	141566.00	0.00	5439.00
Total		0.00	678669.68	955025.25	817742.64	7716575.62	8379775.83	0.00	663200.21
404 .1	FURNIZ.DE IMOBILIZ.INTERNI	0.00	10417.00	320.01	1584.46	57897.72	59162.17	0.00	1264.45
404 .2	FURNIZ.DE IMOBILIZ.EXTERNI	0.00	0.00	0.00	11944908.21	32626.00	12133612.01	0.00	12100986.01
Total		0.00	10417.00	320.01	11946492.67	90523.72	12192774.18	0.00	12102250.46
4091.1	FURNIZORI - DEBITORI INTERNI	136453.09	0.00	4504.11	5674.17	573996.91	345989.49	228007.32	0.00
4091.2	FURNIZORI - DEBITORI EXTERNI	40.35	0.00	332.98	332.98	158279.83	5587.48	152692.35	0.00
Total		136493.44	0.00	4837.09	6007.15	732276.64	351576.97	380699.67	0.00
4092.1	FURNIZORI - DEBITORI INTERNI	0.00	0.00	0.00	0.00	112922.16	112922.16	0.00	0.00

Cont	D E N U M I R E	Solduri initiale		Rulaje luna		Total sume		Solduri finale	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
4093.2	AVANS.ACORD.PT.IMOBILIZ.CORP.EXTERN	10453213.00	0.00	0.00	0.00	10453213.00	0.00	10453213.00	0.00
409	Total	10589706.44	0.00	4837.09	6007.15	11298411.80	464499.13	10833912.67	0.00
4111.11	CLIENTI INT.DIN CADRUL GRUP. PS	581799.31	0.00	104548.12	147956.28	6727025.86	6725690.24	1335.62	0.00
4111.21	CLIENTI INT.DIN AFARA GRUP PS	222929.37	0.00	3887832.51	446942.30	3628436.99	4158941.89	310800.41	0.00
4111.31	CLIENTI EXTERNI PS	0.00	0.00	371410.80	240.00	3011745.17	2640574.37	371170.80	0.00
4111	Total	804728.68	0.00	4363791.43	3776635.27	14208413.33	13825106.50	683306.83	0.00
4118.11	CLIENTI INCERTI INT. PS	453932.73	0.00	0.00	0.00	453932.73	0.00	453932.73	0.00
411	Total	1258661.41	0.00	4363791.43	3776635.27	14662346.06	13525106.50	1137239.56	0.00
418.11	CLIENTI FACT.DE INFOCMIT INT.PS	0.00	0.00	53300.00	53300.00	2328034.40	2328034.40	0.00	0.00
418.12	CLIENTI FACT.DE INFOCMIT INT.PC	0.00	0.00	2960800.00	3196000.00	3283456.38	3283456.38	0.00	0.00
418	Total	0.00	0.00	3014100.00	3249300.00	5611490.78	5611490.78	0.00	0.00
419.111	CLIENTI CREDIT.INT.IN CADRUL GRUPPS	0.00	396000.00	0.00	-167315.49	6277.62	1861657.62	0.00	1855380.00
419.121	CLIENTI CREDIT.INT.DIN AFARA GR.PS	0.00	9000.00	458.00	6420.18	6420.18	6420.18	0.00	0.00
419.21	CLIENTI CREDITITURI EXT.PS	0.00	740639.99	54.59	126643.39	54.59	2913127.52	0.00	2913072.93
419	Total	0.00	1145639.99	512.59	-40214.10	12752.39	4781205.32	0.00	4768452.93
421.11	SALARII BRUTE REALIZATE PS	0.00	776627.00	1250549.00	1701048.00	5653556.00	6937556.00	0.00	1284000.00
421.17	CHELT.SALARIALE CU PERS.-NUCLEU PS	0.00	1029976.00	2974742.00	1180704.00	27882759.00	28525289.00	0.00	642530.00
421	Total	0.00	1806603.00	4225291.00	2881752.00	33536315.00	35462845.00	0.00	1926530.00
423.2	PERSONAL-AJUTARE WATER.DATORATE	0.00	16719.00	95566.00	60814.00	61685.00	656154.00	0.00	39289.00
423.3	AJ.MATERIALE CONF.COM	0.00	0.00	335800.00	335800.00	541659.00	541659.00	0.00	0.00
423	Total	0.00	16719.00	431366.00	366614.00	1158524.00	1197813.00	0.00	39289.00
427.	RETINERI DIN SALARIU DATORATE TERTI	0.00	47361.02	225039.00	39188.00	566535.00	583771.02	0.00	17236.02
4281.1	GARANTII GESTIONARE	0.00	128810.98	0.00	3504.98	4095.12	152471.87	0.00	148376.75
4312.11	CONTRIB PERSON LA ASIGUR.SOC.PS	0.00	6157649.00	0.00	0.00	0.00	6157649.00	0.00	6157649.00
4314.11	CONT.ANGAJANILOR PT.ASIG.FD.SNNA PS	0.00	3350250.00	0.00	0.00	0.00	3350250.00	0.00	3350250.00
4315.1	CONTRIBUTIA DE ASIGURARI SOCIALE PS	0.00	24595755.00	1084062.00	738287.00	6836289.00	33167381.00	0.00	26329092.00
4315.3	CONTRIBUTIA DE ASIG SOCIALE MANDAT	0.00	0.00	0.00	6731.00	3750.00	45410.00	0.00	41660.00
4315	Total	0.00	24595755.00	1084062.00	745018.00	6842039.00	33212791.00	0.00	26370752.00
4316.1	CONTRIB DE ASIG SOC DE ENNATATE PS	0.00	7922808.00	437399.00	316241.00	2900500.00	11665630.00	0.00	8765130.00
4316.3	CONTRIB DE ASIG SOC DE SAN MANDAT	0.00	0.00	0.00	2693.00	1500.00	18194.00	0.00	16694.00
4316	Total	0.00	7922808.00	437399.00	318934.00	2902000.00	11683824.00	0.00	8781824.00
431	Total	0.00	42026462.00	1521461.00	1063952.00	9744039.00	54404514.00	0.00	44660475.00
436.11	CONTRIB ASIG PENTRU MUNCA SAL PS	0.00	21961.00	0.00	38819.00	0.00	164360.00	0.00	164360.00
436.21	CONTRIB ASIG PENTRU MUNCA MANDAT PS	0.00	0.00	0.00	519.00	0.00	4103.00	0.00	4103.00
436.31	CONTRIB ASIG PT MUNCA SAL NUCLEU PS	0.00	42742.00	99719.00	26566.00	634822.00	661388.00	0.00	26566.00
436	Total	0.00	64703.00	99719.00	66004.00	634822.00	829851.00	0.00	195029.00
4382.	ALTE CREANTE SOCIALE	309201.00	0.00	46353.00	119985.00	781971.00	425565.00	356406.00	0.00
4423.	TVA DE PLATA	0.00	36894.65	0.00	603040.16	176323.63	1276978.16	0.00	1100654.53
4424.	TVA DE RECUPERAT	0.00	0.00	0.00	0.00	176323.63	176323.63	0.00	0.00
4426.	TVA DEDUCTIBILA	0.00	0.00	2588451.45	3154014.19	3154014.19	3154014.19	0.00	0.00
4427.	TVA COLECTATA	0.00	0.00	3191491.61	3191491.61	4217774.07	4217774.07	0.00	0.00
4428.21	TVA NEEXIGIBIL NF.CU AMANUNTUL	0.00	5272.86	0.00	0.00	8130.87	13095.33	0.00	4964.46

Cont	D E N U M I R E		Solduri initiale		Rulaje luna		Total sume		Solduri finale	
	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
507 .	CERTIFICATE VERZI PRIMITE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	390.95	390.95	0.00	0.00
5121.1	DISP. IN CONT LEI ACTIV DE BAZA	675613.44	0.00	11319147.98	0.00	9210038.13	46269949.94	43659127.41	2611822.53	0.00
5121.2	DISP. IN CONT LEI ACTIV DE INVEST.	57658399.00	0.00	50000000.00	0.00	0.00	107658399.00	0.00	107658399.00	0.00
5121.3	CREDITE DISP. LEI ACTIV DE BAZA	9022.07	0.00	0.00	0.00	0.00	9022.07	9022.07	0.00	0.00
5121.5	GARANTII GESTIONARE	129365.98	0.00	4339.98	0.00	0.00	156566.99	8190.24	148376.75	0.00
5121.6	GARANTII PT. APLICABIL. PROIECT.	124.76	0.00	0.00	0.00	0.00	124.76	69.83	54.93	0.00
5121	Total	58471525.25	0.00	61323487.96	0.00	9210038.13	154094062.76	43675409.55	110418653.21	0.00
5124.	CONTURI LA BANCII IN VALUTA	5819.11	0.00	0.00	0.00	0.00	5819.11	5819.11	0.00	0.00
512	Total	58477344.36	0.00	61323487.96	0.00	9210038.13	15410236.06	4367526.18	110423709.88	0.00
5311.	CASA IN LEI	9755.61	0.00	3253.52	0.00	6923.25	89174.12	86784.13	2389.99	0.00
5314.	CASA IN VALUTA	303.26	0.00	0.49	0.00	0.04	317.47	0.80	316.67	0.00
531	Total	10064.87	0.00	3254.01	0.00	6923.29	89491.59	86784.93	2706.66	0.00
5321.	TIMEPE FISCALE SI POSTALE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	800.00	800.00	0.00	0.00
5328.1	ALTE VALORI -TICHETE DE MASA	0.00	0.00	274710.00	0.00	274710.00	3327780.00	3327780.00	0.00	0.00
532	Total	0.00	0.00	274710.00	0.00	274710.00	3328580.00	3328580.00	0.00	0.00
542 .	AVANSURI DE TREZORERIE	0.00	0.00	12417.05	0.00	21417.05	105117.54	105117.54	0.00	0.00
581 .	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	2947935.00	0.00	2947935.00	7734661.01	7734661.01	0.00	0.00
	Total clasa 5	58487409.23	0.00	64561804.02	0.00	12461115.69	165358477.15	54932060.61	110426416.54	0.00
601 .1	CHELTUIELI CU MATERII PRIME-INTERN	0.00	0.00	90288.34	0.00	90288.34	1090623.75	1090623.75	0.00	0.00
6021.11	CHELTUIELI CU MAT. AUX. INTERN DEDUCT	0.00	0.00	6408.60	0.00	6408.60	148567.63	148567.63	0.00	0.00
6022.11	CHELTUIELI PRIVIND COMBUST. INT. -DED	0.00	0.00	5244.76	0.00	5244.76	46537.36	46537.36	0.00	0.00
6024.11	CH. PRIV. PIESE DE SCHIMB-DEDUCTIBILE	0.00	0.00	2600.96	0.00	2600.96	6862.71	6862.71	0.00	0.00
6028.11	CH. PRIV. ALTE MAT. CONS. INT.-DEDUCTIB.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	57.84	57.84	0.00	0.00
602	Total	0.00	0.00	14254.32	0.00	14254.32	202025.54	202025.54	0.00	0.00
603 .1	CHELTUIELI MAT. DE NAT. OB. INV. DED.	0.00	0.00	392.01	0.00	392.01	9315.94	9315.94	0.00	0.00
603 .50	PT. CHELT. SOCIAL-CULTURALE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2210.75	2210.75	0.00	0.00
603	Total	0.00	0.00	392.01	0.00	392.01	11526.69	11526.69	0.00	0.00
6051.1	CHELTUIELI PRIVIND CONS DE ENERGIE	0.00	0.00	101492.02	0.00	101492.02	1100400.83	1100400.83	0.00	0.00
6052.1	CHELTUIELI PRIVIND CONS DE APA	0.00	0.00	68328.00	0.00	68328.00	443604.00	443604.00	0.00	0.00
6053.10	CHELTUIELI PRIVIND CONS DE GAZE	0.00	0.00	51379.55	0.00	51379.55	183439.73	183439.73	0.00	0.00
605	Total	0.00	0.00	221199.57	0.00	221199.57	1727444.56	1727444.56	0.00	0.00
607 .2	CHELT. PRIV. MARF. DIN STOC. DE MAT. PRI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29545.86	29545.86	0.00	0.00
608 .1	CHELT. PRIVIND AMBALAJELE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20765.14	20765.14	0.00	0.00
611 .11	CHELT. CU INSTR. SI REP. -DEDUCTIBILE	0.00	0.00	4448.51	0.00	4448.51	12611.22	12611.22	0.00	0.00
6123.2	CHELT. CU CHIRII CAPIT. PRIVAT	0.00	0.00	344.16	0.00	344.16	7504.07	7504.07	0.00	0.00
613 .1	CHELT. CU PREMIE DE ASIG. DEDUCTIBIL	0.00	0.00	8542.62	0.00	8542.62	10948.62	10948.62	0.00	0.00
615 .	CHELT. CU PREGATIREA PERSONALULUI	0.00	0.00	650.00	0.00	650.00	7068.43	7068.43	0.00	0.00
621 .12	CHELTUIELI CU COLABORATORII-CA	0.00	0.00	9300.00	0.00	9300.00	100528.00	100528.00	0.00	0.00
621 .3	CHELT. CU COLABORATORII-MANDAT	0.00	0.00	26923.00	0.00	26923.00	166633.00	166633.00	0.00	0.00
621 .4	CHELT. CU COLAB. -ADMINISTRATOR SPSC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	49370.00	49370.00	0.00	0.00
621	Total	0.00	0.00	36223.00	0.00	36223.00	316531.00	316531.00	0.00	0.00
622 .1	CH. PRIV. COMIS. /AGENTII-DEDUCTIBILE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	55611.59	55611.59	0.00	0.00
6232.1	CHELT. CU RECLAMA. PUBL. - DEDUCTIBILE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	252.09	252.09	0.00	0.00
624 .1	CHELT. CU TRANSP. DE BUN. SI PERS. INT.	0.00	0.00	219.42	0.00	219.42	1425.97	1425.97	0.00	0.00
624 .2	CHELT. CU TRANSP. DE BUN. SI PERS. EXT.	0.00	0.00	14.04	0.00	14.04	46693.48	46693.48	0.00	0.00
624	Total	0.00	0.00	233.46	0.00	233.46	48119.45	48119.45	0.00	0.00

Cont	D E N U M I R E	Solduri initiale		Rulaje luna		Total suma		Solduri finale	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
625 .111	CH.DIURNA IN TARA-IN CADRUL NORMEI	0.00	0.00	747.50	747.50	8452.50	8452.50	0.00	0.00
625 .112	ALTE CHELT.DEPLAS.-IN CADRUL NORMEI	0.00	0.00	565.33	565.33	6980.50	6980.50	0.00	0.00
625 .122	ALTE CHELT.DEPLAS.-PESTE NORMA	0.00	0.00	188.46	188.46	1002.38	1002.38	0.00	0.00
625 .211	CH.DIURNA LA EXT-IN CADRUL NORMEI	0.00	0.00	11187.93	11187.93	19316.80	19316.80	0.00	0.00
625 .212	ALTE CH.DEPL.EXT.IN CADRUL NORMEI	0.00	0.00	12307.95	12307.95	22416.11	22416.11	0.00	0.00
625 .221	CH.DIURNA DEPL.EXT.PESTE NORMA	0.00	0.00	0.00	0.00	6605.25	6605.25	0.00	0.00
625	Total	0.00	0.00	24997.17	24997.17	64773.54	64773.54	0.00	0.00
626 .	CHELTUELI POSTALE SI TAXE TELECOM.	0.00	0.00	2094.04	2094.04	23663.21	23663.21	0.00	0.00
627 .	CHELTUELI CU SERVICIILE BANCARE	0.00	0.00	1669.97	1669.97	27223.22	27223.22	0.00	0.00
628 .11	CHELT.CU SERV.DE PAZA SI PROTECTIE	0.00	0.00	1532.16	1532.16	8276.40	8276.40	0.00	0.00
628 .12	CH.INTRET./FUNCT.TEHN.DE CALCUL	0.00	0.00	1001.00	1001.00	12012.00	12012.00	0.00	0.00
628 .17	CH.ANUNTURI PRIV.LICIT.SI ALTE ANUN	0.00	0.00	0.00	0.00	249.31	249.31	0.00	0.00
628 .18	ALTE CH.SERV.EXEC.TERTI-DEDUCT.	0.00	0.00	-65076.85	-65076.85	424810.65	424810.65	0.00	0.00
628	Total	0.00	0.00	-62543.69	-62543.69	445348.36	445348.36	0.00	0.00
635 .10	FD.SOLID.SOC.PT.PERS.CU HANDICAP	0.00	0.00	84726.00	84726.00	1044414.00	1044414.00	0.00	0.00
635 .12	CH. CU IMPOZ.-CONSTR.SPECIALA	0.00	0.00	0.00	0.00	12398.00	12398.00	0.00	0.00
635 .16	ALTE IMPOZ.-SI TAXE	0.00	0.00	552.00	552.00	23391.61	23391.61	0.00	0.00
635 .18	ACCIZE	0.00	0.00	427.00	427.00	2190.00	2190.00	0.00	0.00
635 .24	IMPOZIT CIADIRI	0.00	0.00	798.51	798.51	808206.21	808206.21	0.00	0.00
635 .26	CHELT.FOND PROTEC.MEDIU	0.00	0.00	2923.00	2923.00	2924.00	2924.00	0.00	0.00
635 .4	CHELTUELI CU TAXA AMEPAP	0.00	0.00	41506.00	41506.00	41506.00	41506.00	0.00	0.00
635 .61	TAXE PT.FOLOS.MIJ.AUTO-DEDUCTIBILE	0.00	0.00	0.00	0.00	7154.00	7154.00	0.00	0.00
635	Total	0.00	0.00	130932.51	130932.51	1942183.82	1942183.82	0.00	0.00
641 .102	CH.SALARIALE PT.SECRETAR CA	0.00	0.00	1368.00	1368.00	16416.00	16416.00	0.00	0.00
641 .103	CH.SALARIALE PT.SECRETAR AGA	0.00	0.00	342.00	342.00	4104.00	4104.00	0.00	0.00
641 .11	CHELT. CU SAL.BRUTE REALIZ. PS	0.00	0.00	1125359.00	1125359.00	1966593.00	1966593.00	0.00	0.00
641 .17	CHELTUELI SALARIALE-NUCLESU PS	0.00	0.00	1180704.00	1180704.00	27495313.00	27495313.00	0.00	0.00
641 .81	CH.CONCEDII ODIERNA PS	0.00	0.00	588440.00	588440.00	4311018.00	4311018.00	0.00	0.00
641	Total	0.00	0.00	2896213.00	2896213.00	33793444.00	33793444.00	0.00	0.00
6422.1	CHELT.CU TICHETIE ACORDATE SAL PS	0.00	0.00	274710.00	274710.00	3327780.00	3327780.00	0.00	0.00
6461.11	CHELT CONTRIB ASIG PT MUNCA SAL PS	0.00	0.00	38819.00	38819.00	157228.00	157228.00	0.00	0.00
6461.2	CHELT CONTRIB ASIG PT MUNCA SAL NUC	0.00	0.00	26566.00	26566.00	618646.00	618646.00	0.00	0.00
6461	Total	0.00	0.00	65385.00	65385.00	775874.00	775874.00	0.00	0.00
6462.11	CHELT CONTRIB ASIG PT MUNCA MAN PS	0.00	0.00	619.00	619.00	4103.00	4103.00	0.00	0.00
646	Total	0.00	0.00	66004.00	66004.00	779977.00	779977.00	0.00	0.00
652 .	CHELT.CU PROTECTIA MEDIULUI INCONU.	0.00	0.00	103541.67	103541.67	112565.90	112565.90	0.00	0.00
6581.1	DESPAG.AMENZI /PENALIT.DEDUCTIBILE	0.00	0.00	3504.98	3504.98	6475.89	6475.89	0.00	0.00
6581.20	DESPAG.AMENZI /PENALIT.NEDEDUC.BUCET	0.00	0.00	680809.52	680809.52	6378308.79	6378308.79	0.00	0.00
6581.21	DESP.AMENZI, PEN.NEDED.ALTE INST.PUB	0.00	0.00	3638.98	3638.98	10839.75	10839.75	0.00	0.00
6581	Total	0.00	0.00	687953.48	687953.48	6395624.43	6395624.43	0.00	0.00
6588.12	CHELTUELI NEDEDUCTIBILE	0.00	0.00	0.00	0.00	16463.02	16463.02	0.00	0.00
6588.15	ALTE CHELT.DE EXPLOATARE	0.00	0.00	0.00	0.00	4936.92	4936.92	0.00	0.00
6588.50	CHELT. SOCIAL-CULTURALE	0.00	0.00	336400.00	336400.00	542559.00	542559.00	0.00	0.00
6588	Total	0.00	0.00	336400.00	336400.00	563958.94	563958.94	0.00	0.00
658	Total	0.00	0.00	1024353.48	1024353.48	6959583.37	6959583.37	0.00	0.00
6551.1	DIF.NEFAV.CURS LEG.DE ELEM.MONETARE	0.00	0.00	780.65	780.65	620732.46	620732.46	0.00	0.00

Cont	D E N U M I R E	Solduri initiale		Rulaje luna		Total sume		Solduri finale	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
668 .	ALTE CHELTUIELI FINANCIARE	0.00	0.00	0.00	0.00	390.95	390.95	0.00	0.00
6811.1	CH.DED.DE EXPL.PRIV.ANOST.IMOBILI	0.00	0.00	168919.91	168919.91	2800076.83	2800076.83	0.00	0.00
6812.2	CH.DEDUCTIBILE DE EXPL.PRIV.PROV.	0.00	0.00	49137.00	49137.00	49137.00	49137.00	0.00	0.00
6814.1	CH.NEDED.EXPL.AJUST.DEEF.ACTIV.CIRC	0.00	0.00	307607.83	307607.83	307607.83	307607.83	0.00	0.00
6814.2	CH.DED.EXPL.AJUST.DEEF.ACTIV.CIRC.	0.00	0.00	131831.91	131831.91	131831.91	131831.91	0.00	0.00
6814	Total	0.00	0.00	439439.74	439439.74	439439.74	439439.74	0.00	0.00
681	Total	0.00	0.00	657496.65	657496.65	3288653.57	3288653.57	0.00	0.00
Total clasa 6		0.00	0.00	5496825.44	5496825.44	54926897.41	54926897.41	0.00	0.00
7015.11	VENIT.VANZ.PROD.FINITE LA INT PS	0.00	0.00	3159290.28	3159290.28	6593481.31	6593481.31	0.00	0.00
7015.21	VENIT.VANZ.PROD.FINITE LA EXT PS	0.00	0.00	244348.80	244348.80	244348.80	244348.80	0.00	0.00
7015	Total	0.00	0.00	3403639.08	3403639.08	6837830.11	6837830.11	0.00	0.00
701	Total	0.00	0.00	3403639.08	3403639.08	6837830.11	6837830.11	0.00	0.00
703.11	VENIT.DIN VANZ.PROD.REZID.PS	0.00	0.00	62492.00	62492.00	398229.58	398229.58	0.00	0.00
704.12	VENIT.VZ.LOCR.SERV.LA INTERN PC	0.00	0.00	19658.14	19658.14	233744.34	233744.34	0.00	0.00
706.2	VENIT.REDEV.LOC.GEST.CHIR.PC	0.00	0.00	774.34	774.34	21187.07	21187.07	0.00	0.00
707.1112	VENIT.VZ.MF.DIN PROD.PROPR.-INT.PC	0.00	0.00	0.00	0.00	35916.36	35916.36	0.00	0.00
708.1	VENITURI DIN ACTIVITATI DIVERSE PS	0.00	0.00	0.00	0.00	13761.86	13761.86	0.00	0.00
708.2	VENITURI DIN ACTIVITATI DIVERSE PC	0.00	0.00	0.00	0.00	3443.27	3443.27	0.00	0.00
708	Total	0.00	0.00	0.00	0.00	17205.13	17205.13	0.00	0.00
711.1	VEN AFER COST STOC PRODUSE FIN PS	0.00	0.00	4547201.41	4547201.41	18596424.21	18596424.21	0.00	0.00
711.2	VEN AFER COST STOC PRODUSE FIN PC	0.00	0.00	68912.83	68912.83	347241.95	347241.95	0.00	0.00
711	Total	0.00	0.00	4616114.24	4616114.24	18943666.16	18943666.16	0.00	0.00
7419.17	VENIT.DIN SUBV.DE EXPL.-NUCLEU PS	0.00	0.00	1207270.00	1207270.00	28113959.00	28113959.00	0.00	0.00
7581.12	VENITURI DIN DESPAGIURI, AMENZI S	0.00	0.00	6564.98	6564.98	11467.29	11467.29	0.00	0.00
7584.1	VEN.DIN VZ.ACTIVE CORPORALE	0.00	0.00	0.00	0.00	6736.00	6736.00	0.00	0.00
7584.15	VENITURI DIN SUBVENTII PENTRU INVE	0.00	0.00	19255.65	19255.65	231067.80	231067.80	0.00	0.00
7588.15	ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE-ALTELE	0.00	0.00	0.82	0.82	90.82	90.82	0.00	0.00
758	Total	0.00	0.00	25821.45	25821.45	249361.91	249361.91	0.00	0.00
7651.1	DIF.FAV.LEG.DE ELEM.MONTARE IN VAL	0.00	0.00	1006.03	1006.03	596723.02	596723.02	0.00	0.00
766 .	VENITURI DIN DORANZI	0.00	0.00	0.01	0.01	0.12	0.12	0.00	0.00
767 .	VENITURI DIN SCORTURI OBTINUTE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02	0.02	0.00	0.00
7814.	VENIT.DIN AJUST.PT.DEFREC.ACTIV.CIR	0.00	0.00	3259.37	3259.37	3259.37	3259.37	0.00	0.00
7814	Total clasa 7	0.00	0.00	9340034.66	9340034.66	55451082.19	55451082.19	0.00	0.00
TOTAL		448782383.44	448782383.44	124301240.35	124301240.35	970938587.49	970938587.49	531267363.69	531267363.69

DIRECTOR GENERAL,
ING. 
NEACȘU OVIDIUDIRECTOR ECONOMIC,
EC. 
OCHIIAN CARMEN-IONELASEF SERVICIU CONTABILITATE,
EC. 
LUPULESCU ANA

COMPANIA NAȚIONALĂ "ROMARM" S.A.
 Filiala: Societatea " Uzina Mecanică Sadu" S.A.
 Strada Parângului nr.59 Bumbești-Jiu Cod 215100
 Județul Gorj

Nota 1

Active imobilizate

lei

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare brută			Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Sold la începutul exercițiului financiar	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7
8=5+6-7							
Imobilizări necorporale							
1. Alte imobilizări	238.087	1.190	0	239.277	189.286	30.384	0
Imobilizări corporale							
1. Terenuri	63.587.537	-	-	63.587.537	-	-	-
2. Construcții	87.647.631	15.591	-	87.663.222	42.258.200	1.972.583	0
3. Instalații tehnice și mașini	58.208.183	14.596	34.944	58.187.835	40.949.748	1.105.494	34.944
4. Alte instalații utilaje și mobilier	678.667	11.428	149	689.946	619.996	24.337	149
5. Avansuri și imobilizări în curs	10.768.550	12.168.055	27.019	22.867.971	-	-	-
6. Imobilizări financiare	0	-	-	0	-	-	-
TOTAL	221.128.655	12.169.245	62.112	233.235.788	84.017.230	3.132.798	35.093
							87.114.934

Din datele prezentate se constată următoarele:

a) Valoarea imobilizărilor necorporale a înregistrat creștere cu suma de 1.190 lei ce reprezintă achiziția de licențe antivirus;

b) Valoarea terenurilor nu înregistrează modificări în anul 2025;

c) Valoarea construcțiilor a înregistrat creștere cu suma de 15.591 lei ce reprezintă reabilitare tunel de tragere Poligon ob.175;

d) Valoarea instalațiilor tehnice și mașinilor a înregistrat creștere cu suma de 14.596 ca urmare a achiziționării unei centrale electrice, și o scădere în valoare de 34.944 lei datorită valorificărilor prin vânzare/casare a mijloacelor fixe care nu mai participa la procesul de producție;

e) Alte instalații, utilaje și mobilier a crescut cu suma de 11.428 lei, sumă ce reprezintă achiziția unui scanner și achiziția unui sistem antiefracție montat la depozitul central, și a scăzut cu suma de 149 lei datorită valorificărilor prin vânzare-casare;

f) Imobilizări corporale în curs de execuție a înregistrat creștere datorită achiziției materialelor utilizate pentru amenajare Ob. 114 în valoare de 181.774 lei, cât și înregistrarea utilajelor ce urmează a fi puse în funcțiune, în valoare de 11.944.666 lei și a înregistrat diminuare datorită instalării și punerii în funcțiune a sistemului antiefracție și a unui scanner, cât și punerea în funcțiune a tunelului din Poligon Ob.175;

g) Avansuri acordate pentru imobilizări corporale nu a înregistrat modificări.

Având în vedere explicațiile prezentate mai sus referitoare la creșterea și reducerea valorii brute a activelor imobilizate, la 31.12.2025, soldul total al acestora prezintă o scădere cu creștere cu 8.815.241 lei, datorându-se în special înregistrării utilajelor ce urmează a fi puse în funcțiune în anul 2026.

Director General
Ing. Neacșu Ovidiu



Director Economic,
ec. Ochian Carmen

Șef Serv. Contabilitate
ec. Lupulescu Ana

COMPANIA NAȚIONALĂ "ROMARM" S.A.
 Filiala: Societatea "Uzina Mecanică Sadu" S.A.
 Strada Parângului nr.59 Bumbesti-Jiu Cod 215100
 Județul Gorj

Nota 2

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli

Situația provizioanelor, la 31.12.2025 se prezintă astfel:

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
Provizioane pt. recompensa sfârșit carieră conf. CCM (ct.1517)	0	41.624	0	41.624
Provizioane concedii odihnă neefectuate (ct. 1518)	0	7.513	0	7.513
Provizioane pentru depreciere creanțe clienți și debitori diverși (ct.491, 496)	256.133	439.439	3.259	692.313
TOTAL	256.133	0	0	741.450

La 31.12 2025 se constituie provizioane pt. recompensa sfârșit carieră conf. CCM în sumă de 41.624 lei și provizioane concedii odihnă neefectuate în sumă de 7.513 lei.

Se constată modificări ale provizioanelor pentru depreciere creanțe, în anul 2025 constituind ajustări deprecieri ale activelor circulante în sumă de 439.439 lei și anulare a ajustărilor în sumă de 3.259 lei.

Soldul contului în valoare de 692.313 lei la 31.12.2025 este reprezentat de provizioanele pentru riscuri și cheltuieli aferente clienților incerti și în litigiu, fiind în curs de derulare acțiunile de recuperare a acestor creanțe, menținându-se însă riscul de nerecuperare a acestora.

Director General
Neacșu Ovidiu

Director Economic,
ec. Ochian Carmen

Șef Serv. Financiar
ec. Pupazan Laurentiu



COMPANIA NAȚIONALĂ "ROMARM" S.A.
Filiala: Societatea "Uzina Mecanică Sadu" S.A.
Strada Parângului nr.59 Bumbesti-Jiu Cod 215100
Județul Gorj

Nota 3

Repartizarea profitului

Destinația profitului	Suma
Profit net de repartizat:	0
- rezerva legală	0
- acoperirea pierderii contabile	0
- dividende etc.	0
- rezerve din facilitati fiscale	0
Profit nerepartizat	

Urmare faptului că societatea a înregistrat pierdere la închiderea exercițiului financiar al anului 2025, în valoare de 16.624.268 lei, nu a fost posibilă o repartizare a profitului.

Director General
Neacșu Ovidiu



Director Economic,
ec. Ochian Carmen

Șef Serv. Contabilitate
ec. Lupulescu Ana

Nota 4

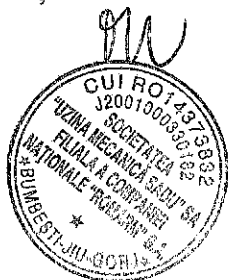
Analiza rezultatului din exploatare

lei

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar	
	Exercițiul precedent	Exercițiul curent
1	2	3
1. Cifra de afaceri netă	33.792.150	7.544.112
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	26.741.502	12.558.290
3. Cheltuielile activități de bază	12.222.955	2.909.285
4. Cheltuielile activităților auxiliare	1.896.840	957.281
5. Cheltuielile indirecte de producție	12.621.707	8.691.724
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	7.050.648	-5.014.178
7. Cheltuieli de desfacere	0	0
8. Cheltuielile generale de administrație	43.412.114	41.744.225
9. Alte venituri din exploatare	11.459.780	30.158.534
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-24.901.686	-16.599.868

Din datele prezentate se constată următoarele: nivelul costurilor a scăzut la 46,96% față de nivelul realizat în exercițiul precedent iar cifra de afaceri a scăzut la 22,32% comparativ cu nivelul realizat în anul precedent. În același timp se constată o creștere în categoria alte venituri din exploatare datorită creșterii veniturilor din subvenții de exploatare aferente L.232/2016. Se înregistrează o scădere a cheltuielilor generale de administrație urmare a diminuării cheltuielilor cu dobânzi și penalități la obligațiile bugetare neachitate. Rezultatul din exploatare este concretizat în pierdere în sumă de 16.599.868 lei.

Director General
ing. Neacșu Ovidiu



Director Economic,
ec. Ochian Carmen

Șef Serv. Contabilitate
ec. Lupulescu Ana

Situația creanțelor și datoriilor

lei

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (col.2+ col.3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total din care:	2.782.039	2.328.106	453.933
Creante imobilizate ct. 2678	39.220	39.220	
Furnizori - debitori ct. 409	0	0	
din care:			
- interni			
- externi			
Clienți ct. 411	1.137.240	683.307	453.933
, din care:			
- clienți interni	766.069	312.136	453.933
- clienți externi	371.171	371.171	
Creanțe personal și asigurări sociale ct.425+4382+ ct.473,	356.406	356.406	
din care:			
4382	356.406	356.406	
Alte creanțe cu statul și instituțiile publice (ct.4424+4428+445)	1.207.270	1.207.270	
Decontări cu grupul și alte creanțe (ct451+456)	-	-	-
Debitori diverși (ct461)	734.216	734.216	
Ajustări pt depreciere creanțe clienți	(571.743)	(571.743)	
Ajustări pt. depreciere creanțe debitori diverși	(120.570)	(120.570)	
Cheltuieli înregistrate în avans (ct471)	0	0	

Așa cum rezultă din datele prezentate, ponderea de 43,39% o reprezintă alte creanțe cu statul și instituțiile publice, 20,33% este deținută de clienți, 22,05% este deținută de debitori diverși, iar 14,23% reprezintă creanțe personal și asigurări sociale și creanțe imobilizate.

lei

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL din care:	149.317.841	149.317.841		-
Credite bancare pe termen scurt (ct. 519)	-	-	-	-
Dobânzi (ct. 1687 +5186)	0	0		
Alte împrumuturi și datorii financiare (ct. 167)	0	0		
Furnizori (ct. 401+404+408)	12.765.451	12.765.451		
Clienți - creditori (ct. 419)	4.768.453	4.768.453		
Datorii cu pers. și conturi asimilate (ct. 421+423+426+427+4281)	2.131.432	2.131.432		
Datorii cu asig. sociale (ct.431+437+438)	44.660.475	44.660.475		
Impozit pe profit (ct. 441)	0	0		
Taxa pe valoare adăugată (ct. 4423, 4428)	1.105.619	1.105.619		-
Alte datorii față de bugetul de stat (ct. 436+ 444+446+447+4481)	81.069.966	81.069.966		
Alte datorii (ct.462+456)	2.816.445	2.816.445		

Din datele prezentate se constată că:

- ponderea de 54,29% în sumă de 81.069.967 lei o dețin alte datorii față de bugetul statului , dupa cum urmeaza :

- contribuția asiguratorie pt. muncă = 195.029 lei
- impozit pe venitul din salarii = 6.978.270 lei
- impozite si taxe locale = 9.590.641 lei
- fonduri speciale = 3.803.242 lei
- dobânzi si penalități calculate la debite restante către buget = 60.502.785 lei,

- ponderea de 29,91% din total datorii, în sumă de 44.660.475 lei, reprezintă datoriile cu asigurările sociale compusă din:

- contribuția unității și a personalului la asig. sociale =44.660.475 lei

- ponderea de 8,55% din total datorii, în sumă de 12.765.45 lei, o deține datoria către furnizori;

- ponderea de 3,19% din total datorii, în sumă de 4.768.453 lei, o dețin avansurile primite de la clienți;

- ponderea de 1,89% din total datorii, în sumă de 2.816.444 lei, o dețin alte datorii;

- ponderea de 1,43% din total datorii, în sumă de 2.131.432 lei, o dețin datoriile cu personalul și conturile asimilate;
- ponderea de 0,74% din total datorii, în sumă de 1.105.619 lei, o deține Taxa pe Valoare Adăugată de plată la 31.12.2025.

Din suma de 81.069.967 lei reprezentând alte datorii la bugetul statului, suma de 60.502.785 lei reprezintă dobânzi și penalități datorate neplătii la scadență de către Societatea "Uzina Mecanică Sadu" S.A a obligațiilor către bugetul consolidat al statului. Pe tipuri de bugete situația dobânzilor și penalităților se prezintă astfel:

- bugetul statului	=	14.454.402 lei
- bugetul local	=	8.872.064 lei
- bugetul asigurărilor sociale	=	37.176.319 lei

Datoriile comerciale (față de furnizori și clienți creditori) sunt în sumă de 12.765.451 lei și reprezintă 8,55 % lei din totalul datoriilor, sume ce vor fi plătite în anul 2026 din încasarea facturilor aferente producției contractate.

Director General
ing. Neacșu Ovidiu



Director Economic,
ec. Ochian Carmen

Șef Serv. Financiar
ec. Pupazan Laurentiu

Nota 6

Principii politice și metode contabile

În anul 2025 Societatea "Uzina Mecanică Sadu" S.A. a aplicat prevederile OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

În conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, republicată au fost respectate toate principiile de bază pe întreg exercițiul financiar al anului 2025.

- Societatea "Uzina Mecanică Sadu" S.A. și-a continuat în mod normal funcționarea respectându-se principiul continuității activității.

- Metodele, normele și regulile utilizate privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor de activ și de pasiv și a rezultatelor au fost nemodificate pe tot parcursul anului 2025 asigurând comparabilitatea datelor în timp și respectându-se principiul permanenței metodelor.

Astfel pentru evaluarea stocurilor s-a folosit metoda "FIFO", iar pentru calculul amortizării s-a utilizat metoda amortizării liniare. Totodată pentru calculul costurilor s-a utilizat metoda pe comenzi și s-a urmărit ca pe tot parcursul exercițiului financiar, valoarea oricărui element să fie determinată pe baza principiului prudenței, astfel că s-au determinat toate veniturile și cheltuielile recunoscute până la data închiderii exercițiului financiar.

Efectele tranzacțiilor și ale altor elemente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce trezoreria sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Astfel s-a respectat principiul independenței exercițiului luându-se în considerare toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare anului 2025 fără a se ține seama de data încasărilor sau efectuării plăților. Valoarea aferentă fiecărui element s-a stabilit în mod individual și separat pe elemente de activ sau de pasiv respectându-se principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv.

La începutul anului 2025 bilanțul de deschidere al exercițiului corespunde cu bilanțul de închidere al anului 2024, respectându-se principiul intangibilității.

Pe tot parcursul exercițiului financiar al anului 2025 s-a urmărit respectarea principiului necompensării pentru valorile elementelor ce reprezintă active cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive permise de lege.

Aplicarea reglementărilor contabile în anul 2025, a implicat stabilirea unui set de proceduri, pentru toate operațiunile derulate, pornind de la întocmirea documentelor justificative până la întocmirea situațiilor financiare anuale.

Documentele întocmite respectă conceptele de bază ale contabilității și anume:

- contabilitatea de angajamente și principiile de bază enumerate mai sus reflectă fidel rezultatele și poziția financiară a uzinei, fapt pentru care informațiile prezentate se pot utiliza în luarea deciziilor.

În cursul anului 2025 nu au fost modificate politicile contabile inițiale, astfel că datele furnizate pot fi comparate cu perioada anterioară.

Contabilitatea se ține în limba română și în monedă națională . Contabilitatea operațiunilor în valută se ține atât în monedă națională cât și în valută.

Rezumat al politicilor contabile semnificative

Imobilizări

Amortizarea se stabilește prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizărilor corporale . Amortizarea se calculează de la data punerii în funcțiune a acestora până la recuperarea integrală a valorii de intrare cu respectarea prevederilor Legii nr. 15/1994, H.G. 909/1997, H.G. 2139/2004, H.G. 1496/2008 .

Pentru calculul amortizării imobilizărilor corporale societatea utilizează metoda liniară.

Amortizarea aferentă imobilizărilor corporale se înregistrează în contabilitate ca o cheltuială pentru toate imobilizările corporale care nu se află în conservare și participă efectiv la realizarea producției contractate.

Terenurile nu se amortizează.

Stocurile

La ieșirea din gestiune a stocurilor, acestea se evaluează și se înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei „FIFO” (primul intrat, primul ieșit) .

Metoda „FIFO” presupune că bunurile ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție al principalelor intrări și pe măsura epuizării lotului de bunuri ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție al lotului următor, în ordine cronologică .

Uzura obiectelor de inventar se înregistrează pe costuri, când se dau în folosință.

Creanțele și datoriile

Sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea netă, operate cu valoarea provizioanelor constituite pentru clienții incerti și debitorii diverși.

Provizioanele constituite pentru creanțele incerte sunt provizioanele de depreciere, consecință a principiului prudenței și se constituie cu ocazia inventarierii în scopul punerii de acord a datelor din contabilitate cu rezultatele inventarierii.

Creanțele în lei sunt înregistrate la valoarea nominală ,

Creanțele incerte sunt înregistrate distinct în contabilitate.

Datoriile în lei sunt înregistrate la valoarea din documentele de proveniență pe conturi distincte. Datoriile restante sunt determinate în baza contractelor comerciale, a contractului colectiv de muncă precum și a prevederilor Codului de procedură fiscală pentru debitele înregistrate la bugete, încasările fiind înregistrate în contabilitate pe conturi distincte.

Director General
ing. Neacșu Ovidiu



Director Economic,
ec. Ochian Carmen

A handwritten signature in black ink.

Șef Serv. Contabilitate
ec. Lupulescu Ana

A handwritten signature in black ink.

Nota 7

Acțiuni și obligații

1) - Capitalul social subscris la data de 01.01.2025	= 95.374.722,50 lei
- Valoarea unei acțiuni	= 2,50 lei
- Număr de acțiuni	= 38.149.889,00
- Acțiuni răscumpărabile	= 0
2) Diminuarea capitalului social	= 0
3) Majorare capital social	= 50.000.000,00 lei
4) - Capital social subscris și vărsat la data de 31.12.2025	= 95.374.722,50 lei
- Valoarea unei acțiuni	= 2,50 lei
- Număr de acțiuni	= 38.149.889,00
5) - Capital social subscris și nevărsat la 31.12.2025	= 50.000.000 lei

La 31.12.2025 conform prevederilor Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.1/2025 structura acționariatului la Societatea „Uzina Mecanică Sadu” S.A. a fost următoarea:

- Statul Român reprezentat de Ministerul Economiei, Antreprenoriatului și Turismului care deține un număr de 31.263.764 acțiuni nominative reprezentând un procent de 81,95 %;

- C.N. „ROMARM” S.A. București care deține un număr de 6.886.125 acțiuni nominative reprezentând un procent de 18,05 %.

Director General
ing. Neacsu Ovidiu



Director Economic,
ec. Ochian Carmen

Șef Serv. Contabilitate
ec. Lupulescu Ana

COMPANIA NAȚIONALĂ " ROMARM " S.A.
Filiala: Societatea " Uzina Mecanică Sadu" S.A.
Strada Parângului nr. 59 Bumbesti-Jiu Cod 215100
Județul Gorj
Nota 8

**Informații privind salariații și membrii organelor
de administrație, conducere și supraveghere**

În anul 2025 Societatea " UZINA MECANICĂ SADU" S.A. a fost condusă de Adunarea Generală a Acționarilor reprezentată de domnul VLĂDOIU LUIS din partea C.N. Romarm S.A., numit prin Decizia nr. 283/23.11.2021 a directorului general al C.N. Romarm S.A. și doamna PANDELE MIOARA din partea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului, mandatată prin Ordin De Ministru până la data de 23.05.2025 .

Începând cu data 23.05.2025 Adunarea Generală a Acționarilor este reprezentată prin doamna POSTELNICU MIHAELA din partea C.N. Romarm S.A., numita prin Decizia nr. 36/15.04.2025 a directorului general al C.N. Romarm S.A. și doamna PANDELE MIOARA din partea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului, mandatată prin Ordin De Ministru până la data de 12.06.2025.

Începând cu data 12.06.2025 Adunarea Generală a Acționarilor este reprezentată prin doamna POSTELNICU MIHAELA din partea C.N. Romarm S.A., numita prin Decizia nr. 36/15.04.2025 a directorului general al C.N. Romarm S.A. și doamna STĂNOIU ELENA-ECATERINA din partea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului, mandatată prin Ordin De Ministru.

În perioada 01.01.2025 – 18.03.2025 componența Consiliului de Administrație a fost următoarea

1. DAIA MIRONA-VERONICA - președinte
2. BĂLĂȘCUȚĂ ELENA-RAMONA - membru

Din data de 18.03.2025, membrii Consiliului de Administrație au fost numiți prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2/2025, pentru o perioadă de 4 ani și are următoarea componență:

1. COTIGĂ MIHAELA – președinte
2. NĂSTASE CORNELIA – membru
3. MISCHIE DUMITRU – membru

Până în data 15.09.2025 conducerea executivă a fost asigurată de :
ing. NEACȘU OVIDIU- Atributii specifice director general delegate
prin Hotărârea nr.10 a Consiliului de Administrație

- | | |
|--------------------------|-----------------------------------|
| ing. CRUDU MODEST | - director tehnic și de producție |
| ing. VASILE TUDOR | - director comercial |
| ec. OCHIAN CARMEN IONELA | - director economic |

Din data 15.09.2025 conducerea executivă a fost asigurată de :
 ing. NEACȘU OVIDIU- director general, numit prin Decizia nr.15 a
 Consiliului de Administrație
 ec. OCHIAN CARMEN IONELA - director economic numită prin
 Decizia nr.15 a Consiliului de Administrație
 ing. CRUDU MODEST - director tehnic și de producție
 ing. VASILE TUDOR - director comercial

Situația numărului de personal și a cheltuielilor de personal se prezintă astfel:

1. Număr mediu scriptic de personal realizat în anul 2025 = 537
 din care : - personal producție = 184
 - L232/2016 = 333
 - asigurări sociale = 13
 - alte situații = 7
- Număr personal efectiv la 31.12.2025 = 523
2. Cheltuieli cu salariile personalului = 37.437.755 lei
3. Cheltuieli privind asigurările și protecția socială = 779.977 lei
4. Total cheltuieli de personal = 38.217.732 lei

Din total cheltuieli de personal, cheltuielile aferente realizării activităților conform art.24 din Legea 232/2016 au fost în sumă de 28.113.959 lei.

b) Indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație în anul 2025 sunt în sumă de 100.528 lei. Indemnizațiile aferente directorilor cu contract de mandat, în anul 2025, au fost în sumă de 166.633 lei, iar indemnizația administratorilor speciali a fost în sumă de 49.370 lei. Nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor în timpul exercițiului anului 2025.

c) Nu au fost obligații de genul garanțiilor asumate de societate în numele directorilor și administratorilor .

d) Situația numărului mediu scriptic pe categorii de personal se prezintă astfel :

Nr. crt.	Categoria de personal	Număr scriptic de personal la data de 31.12.2025
0	1	2
	TOTAL	523
1.	Muncitori – total	439
1.1	din care : - direct productivi	301
1.2.	- indirect productivi , CTC , pază	138
2	TESA (inclusiv directori cu contract mandat) – total din care:	84
2.1	- funcții conducere	24
	- studii superioare	47
	- șefi schimb/formație	3
2.2	studii medii	10

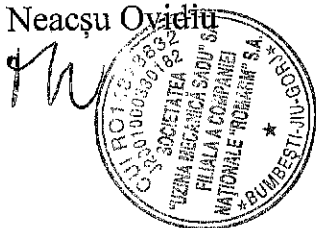
	-studii medii administrative	7
	-studii medii de specialitate	3

Societatea se află în administrare specială și supraveghere financiară conform ordinului 207/2008 publicată în Monitorul Oficial la numărul 290 din 15.04.2008.

Până în data de 02.06.2025 administrarea specială a fost asigurată de către doamna Căpățână Natalia numită prin Ordinul 1437/07.12.2023 și revocată prin Ordinul MEDAT nr. 1366/02.06.2025.

Din data de 11.06.2025 – 01.09.2025 administrarea specială a fost asigurată de către domnul Fătu Bogdan-Alexandru numit prin Ordinul MEDAT nr. 1410/11.06.2025 și revocat prin Ordinul MEDAT nr. 1893/01.09.2025.

Director General,
ing. Neacșu Ovidiu



Director Economic,
ec. Ochian Carmen

Șef Serv. Financiar
ec Pupazan Laurentiu

**Exemple de calcul și analiză a
principalilor indicatori economico-financiari**

● **INDICATORI DE LICHIDITATE**

	Active circulante	134.415.999	
1. Lichiditate globală =	-----	=	----- = 0,90
(generală)	Datorii totale	149.312.877	
	Active circulante - Stocuri	113.208.456	
2. Lichiditate imediata =	-----	=	----- = 0,76
	Datorii totale	149.312.877	
	Datorii totale	149.312.877	
3. Rata generala a indatorarii =	-----	=	----- = 1,19
	Capit. proprii	125.161.713	
	Capitaluri proprii	125.161.713	
4. Solvabilitatea patrimoniului =	-----	=	----- = 0,45
	Total pasiv	280.487.716	

● **INDICATORI DE GESTIUNE**

	Active circ.	134.415.999	
1. Viteza de rot. a activ. circ. =	----- x 360 =	----- x 360 =	6.414,24 zile
	Cifra de afaceri	7.544.112	
	Stoc mediu	21.193.135	
2. Viteza de rot. a stocurilor =	----- x 360 =	----- x 360 =	1.011 zile
	Cifra de afaceri	7.544.112	
	Sold mediu clienti	848.318	
3. Viteza de rot. a debitorilor =	----- x 360 =	----- x 360 =	40,48 zile
	Cifra de afaceri	7.544.112	
	Sold mediu furnizori	1.620.426	
4. Viteza de rot. a creditorilor =	----- x 360 =	----- x 360 =	77,33 zile
	Cifra de afaceri	7.544.112	

● **INDICATORI DE PROFITABILITATE**

	Total venituri.	38.299.370	
1. Grad de acoperire a cheltuielilor cu venituri. =	----- x 100 =	----- x 100 =	69,73
	Total cheltuieli	54.923.638	
	Profit brut	-16.624.268	
2. Rentabilitatea capitalului angajat =	-----	=	-0,13
	Capital angajat	125.161.713	

Director General
ing. Neacșu Ovidiu



Director Economic,
ec. Ochian Carmen

Șef Serv. Contabilitate
ec. Lupulescu Ana

Nota 10

Alte informații

Societatea „Uzina Mecanică Sadu” S.A. este filială a Companiei Naționale „ROMARM” - S.A. și are forma juridică de societate pe acțiuni, cu capital integral de stat.

Societatea Uzina Mecanică Sadu S.A. este organizată pe secții de producție pentru activitatea productivă și auxiliară și pe servicii și birouri pentru activitatea de cercetare proiectare, producție, financiar-contabilă, comercială și administrativă.

În anul 2025 Societatea "UZINA MECANICĂ SADU" S.A. a fost condusă de Adunarea Generală a Acționarilor reprezentată de domnul VLĂDOIU LUIS din partea C.N. Romarm S.A., numit prin Decizia nr. 283/23.11.2021 a directorului general al C.N. Romarm S.A. și doamna PANDELE MIOARA din partea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului, mandatată prin Ordin De Ministru până la data de 23.05.2025 .

Începând cu data 23.05.2025 Adunarea Generală a Acționarilor este reprezentată prin doamna POSTELNICU MIHAELA din partea C.N. Romarm S.A., numita prin Decizia nr. 36/15.04.2025 a directorului general al C.N. Romarm S.A. și doamna PANDELE MIOARA din partea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului, mandatată prin Ordin De Ministru până la data de 12.06.2025.

Începând cu data 12.06.2025 Adunarea Generală a Acționarilor este reprezentată prin doamna POSTELNICU MIHAELA din partea C.N. Romarm S.A., numita prin Decizia nr. 36/15.04.2025 a directorului general al C.N. Romarm S.A. și doamna STĂNOIU ELENA-ECATERINA din partea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului, mandatată prin Ordin De Ministru.

În perioada 01.01.2025 – 18.03.2025 componența Consiliului de Administrație a fost următoarea

1. DAIA MIRONA-VERONICA - președinte
2. BĂLĂȘCUȚĂ ELENA-RAMONA - membru

Din data de 18.03.2025, membrii Consiliului de Administrație au fost numiți prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2/2025, pentru o perioadă de 4 ani și are următoarea componență:

1. COTIGĂ MIHAELA – președinte
2. NĂSTASE CORNELIA – membru
3. MISCHIE DUMITRU – membru

Până în data 15.09.2025 conducerea executivă a fost asigurată de :

ing. NEACȘU OVIDIU- Atributii specifice director general delegate prin Hotărârea nr.10 a Consiliului de Administrație

- | | |
|--------------------------|-----------------------------------|
| ing. CRUDU MODEST | - director tehnic și de producție |
| ing. VASILE TUDOR | - director comercial |
| ec. OCHIAN CARMEN IONELA | - director economic |

Din data 15.09.2025 conducerea executivă a fost asigurată de :

ing. NEACȘU OVIDIU- director general, numit prin Decizia nr.15 a Consiliului de Administrație

ec. OCHIAN CARMEN IONELA - director economic numită prin Decizia nr.15 a Consiliului de Administrație

- | | |
|-------------------|-----------------------------------|
| ing. CRUDU MODEST | - director tehnic și de producție |
| ing. VASILE TUDOR | - director comercial |