



MINISTERUL AGRICULTURII ȘI DEZVOLTĂRII RURALE
Agenția Națională pentru Pescuit și Acvacultură

PISCICOLA CALARASI SA

Jud.Calarasi, Mun.Calarasi, str.Aleea Centralei, nr.1 Bloc Confort
Parter Cemerele 14 si 21, tel:0787774394
C.U.I. 1923799/O.R.C. J1991000055510
director@piscicolacalarasi.ro;
office@piscicolacalarasi.ro/contabilitate@piscicolacalarasi.ro



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ÎNCHEIATE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2025

Întocmite în conformitate cu *Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare*

Situațiile financiare întocmite de societatea PISCICOLA CALARASI SA, pentru exercițiul financiar 2025, respectă *Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate* aprobate prin **OMFP nr. 1802/2014**, cu modificările și completările ulterioare, precum și prevederile **OMF 2036/2025** privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru reglementarea unor aspecte contabile.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

Denumirea elementului	Sold la		Creșteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2025		Total, din care:		Total, din care:		31 decembrie 2025
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	566,373	0	0	0	0	0	566,373
Rezerve din reevaluare	1,469,294	0	0	0	36,525	0	1,432,769
Rezerve legale	47,061	4,066	4,066	0	0	0	51,127
Alte rezerve	2,992	3,367	3,367	0	0	0	6,359
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	40,336	36,526	0	0	0	0	76,862
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	33,677	1,091,702	0	0	1,071,350	4,066	54,029
Total capitaluri proprii	2,159,733	1,135,661	7,433	0	1,107,875	4,066	2,187,519

DIRECTOR GENERAL,

Daniel GHITA



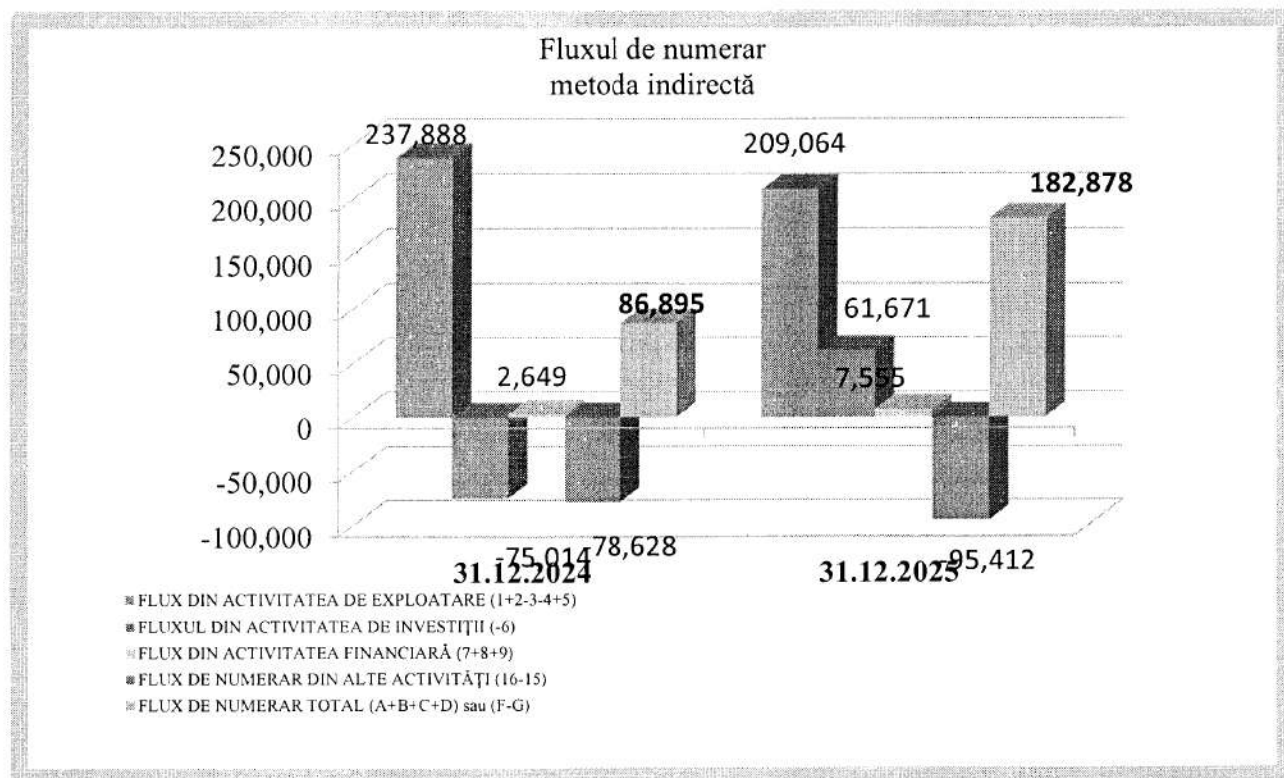
Director economic,

Daniela CULEA



Situația fluxurilor de trezorerie la 31.12.2025 – metoda indirectă (lei)

Nr. crt.	Indicator	31.12.2024	31.12.2025
1	Rezultatul net al exercițiului	36,604	58,095
2	Amortizarea inclusă în cost	51,727	64,967
3	Variația stocului	-5,584	302
4	Variația creanțelor	-141,047	11,110
5	Variația furnizorilor și clienților creditori	2,926	97,414
A	FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (1+2-3-4+5)	237,888	209,064
6	Variația activelor imobilizate	75,014	-61,671
B	FLUXUL DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII (-6)	-75,014	61,671
7	Variația datoriilor și împrumuturilor asimilate	0	0
8	Variația altor datorii	2,649	7,555
9	Variația capitalului social	0	0
C	FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ (7+8+9)	2,649	7,555
10	Variația altor elemente de activ	-24	136
11	Variația altor elemente de pasiv	-78,652	-95,276
D	FLUX DE NUMERAR DIN ALTE ACTIVITĂȚI (10-11)	-78,628	-95,412
E	FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D) sau (F-G)	86,895	182,878
F	Numerar la sfârșitul perioadei	405,508	588,386
G	Numerar la începutul perioadei	318,613	405,508



NOTE EXPLICATIVE
LA BILANȚ ȘI LA CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2025

Potrivit *Cap.6 - Note explicative la situațiile financiare anuale* din *Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate*, aprobate prin **OMFP nr.1802/2014**, în notele explicative sunt prezentate:

a) informații despre reglementările contabile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare anuale și despre politicile contabile folosite;

b) informații suplimentare care nu sunt prezentate în bilanț, contul de profit și pierdere și, după caz, în situația modificărilor capitalurilor proprii și/sau situația fluxurilor de numerar, dar sunt relevante pentru înțelegerea oricăroră dintre acestea.

Notele explicative la bilanț și la contul de profit și pierdere, prezentate, respectă ordinea în care sunt prezentate elementele în bilanț și în contul de profit și pierdere.

Notele explicative sunt prezentate sistematic. Pentru fiecare element semnificativ din situațiile financiare anuale sunt prezentate informații aferente în notele explicative.

Nota explicativă nr.1 - Informații despre societate

1.1 Informații generale

SOCIETATEA PISCICOLA CALARASI SA a luat ființă în baza Legii 15/1990, prin preluarea patrimoniului Intreprinderii Piscicola CALARASI, conform HG 1353/1990.

Organul suprem de conducere al societății este Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) care decide asupra principalelor probleme ale societății, potrivit atribuțiilor prevăzute de lege și de actul constitutiv al Societății Piscicola Calarasi S.A.

Acționarul majoritar: Agenția Națională pentru Pescuit și Acvacultură, reprezentată în A.G.A de un împuternicit, numit prin mandat special.

Administrarea societății, este exercitată de Consiliul de Administrație numit pe o perioadă de 4 ani de către Adunarea Generală a Acționarilor.

Activitatea Societății Piscicola Calarasi SA, se desfășoară în baza a 25 contracte de închiriere și a unui contract de asociere în participațiune, încheiate între societate și diferite persoane juridice cu același obiect de activitate (0322 - acvacultura în ape dulci). Încheierea contractelor de închiriere și asociere în participațiune, s-a efectuat cu acordul Agenției Naționale pentru Pescuit și Acvacultură în calitate de

acționar majoritar al Societății Piscicola Calarasi SA, nr.5367/14.07.2016, eliberat în scopul realizării obiectivelor principale respectiv exploatarea în condiții de eficiență a bunurilor, satisfacerea interesului public, cât și în vederea obținerii Licenței de acvacultură, necesară desfășurării activității chiriasilor și asociațiilor societății comerciale Piscicola Calarasi SA.

Societatea PISCICOLA CALARASI S.A. are sediul în localitatea Călărași, Aleea Centralei, nr.1, Camerele 14 și 21 Bl.Confort, parter, județul Calarasi, este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J1991000055510, cod unic de înregistrare 1923799.

Compania nu are deschise următoarele **puncte de lucru**.

Societatea desfășoară, potrivit obiectului de activitate din Actul constitutiv, următoarele activități:

ACTIVITATEA PRINCIPALĂ

Domeniul de activitate principal: conform codificării (Ordin 337/2007) Rev. Caen (3)
0322 - Acvacultura în ape dulci

ACTIVITĂȚI SECUNDARE

Activitățile secundare: conform codificării (Ordin 337/2007) Rev. Caen (3)
4723 - Comerț cu amănuntul al peștelui, crustaceelor și moluștelor, în magazine specializate
6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
9319 - Activități legate de pescuitul sportiv sau de agreement

PISCICOLA CALARASI SA este o societate comercială pe acțiuni, cu capital majoritar de stat, care s-a organizat și funcționează pe bază de gestiune economică.

Capitalul social subscris este, la data de 31.12.2025 de lei 566.372,50 lei, aport în numerar, integral vărsat

Structura acționariatului este:

Nr. crt.	Denumire acționar	Cota %	Număr de acțiuni	Valoare totală lei
1.	A.N.P.A	99,98%	226.502	566.255
2.	Persoane fizice	0,02 %	47	117,50
	TOTAL	100,0000	226.549	566.372,50

Potrivit pct. 8. din *Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate* aprobate prin OMFP nr.1802/2014, PISCICOLA CALARASI SA este

entitate de interes public, deoarece “*entități de interes public înseamnă societățile/comaniile naționale, societățile cu capital integral sau majoritar de stat și regiile autonome*”.

1.2 Organizarea și funcționarea Societatii

Organizarea și funcționarea Societatii sunt în conformitate cu dispozițiile prevăzute de **Ordonanța de urgență nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice**, cu modificările și completările ulterioare, și, unde aceasta nu dispune, cu dispozițiile prevăzute de **Legea societăților nr. 31/1990**, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și cu dispozițiile **Legii nr. 287/2009 privind Codul civil**, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Compania este condusă de adunarea generală a acționarilor. Aceasta are atribuții și competențe stabilite prin statut, conform legii.

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) este organul de conducere al societății, care decide asupra activității acesteia și asigură politica economică și comercială, fiind compusă din acționari sau reprezentanți ai acestora.

Astfel, la data aprobării prezentelor situații financiare, împuterniciții acționarilor în AGA sunt:

1. Colea Daniel - reprezentant ANPA

Compania este administrată, la data aprobării prezentelor situații financiare, în sistem unitar, de Consiliul de administrație, format din 3 membri, d.c. 2 neexecutivi și 1 executiv, desemnați de adunarea generală a acționarilor, ce își desfășoară puterile împreună, respectiv:

1. Petronel CHIRIAC – președinte
2. Roxana AVRAMESCU – membru neexecutiv
3. Daniel GHITA – membru executiv

Conducerea executivă a Societatii în anul 2025, a fost asigurată de **Directorul general**, dl. Daniel GHITA în baza Contractului de mandat.

Atribuțiile, competențele și responsabilitățile exercitate de SOCIETATEA PISCICOLA CALARASI S.A se realizează pe baza următoarelor principii:

- securitatea serviciului;
- tarifarea echitabilă;
- rentabilitatea, calitatea și eficiența serviciului;
- transparența și responsabilitatea publică, incluzând consultarea cu utilizatorii acestora;

- continuitatea din punct de vedere cantitativ și calitativ;

SOCIETATEA PISCICOLA CALARASI S.A. are, în principal, următoarele atribuții, competențe și responsabilități :

- organizarea și coordonarea administrării bunurilor aflate în proprietatea publică și privată în conformitate cu reglementările legale în vigoare;
- organizează și răspunde de contractarea și urmărirea lucrărilor de întreținere și reparații curente/capitale la imobilele aflate în administrare în scopul menținerii funcționalității acestora;
- asigură avizarea documentației tehnico-economice, urmărește modul de realizare a lucrărilor și asigură condițiile necesare punerii în funcțiune la termen a obiectivelor de investiții;
- urmărește și verifică realizarea lucrărilor de investiții, întreținere dotări și reparații din patrimoniul public și cel privat din administrare;
- organizarea și coordonarea activității de concesionare a bunurilor aflate în proprietatea publică și/sau privată din județul Calarasi aflate în administrarea sa, în conformitate cu reglementările legale în vigoare;
- asigură integritatea patrimoniului public/privat al societatii concesionat, și a patrimoniului propriu;
- elaborează și implementează strategii de reabilitare și modernizare în vederea asigurării calității serviciilor;
- elaborează planuri și desfășoară strategii active și preventive în vederea dezvoltării durabile, protecției mediului și a sănătății publice și comunitare;
- efectuează studii și prognoze de îmbunătățire și dezvoltare echilibrată a activității și calității serviciilor prestate în întreaga arie deservită;
- asigură servicii de calitate fără discriminare, tuturor clienților;
- desfășoară activități de închiriere a bazinelor piscicole, pentru care se vor percepe tarife în funcție de necesitățile economice și respectarea Politicii Tarifare pe care le propune spre aprobare conform legislației și stabilește și aprobă prețuri/tarife din domeniul său de activitate.

Auditarea situațiilor financiare

În conformitate cu prevederile art. 47 din *Ordonanța de urgență nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice*, cu modificările și completările ulterioare, societatea a achiziționat servicii de audit financiar pentru exercițiul anului 2025, de la societatea AMA FINANCIAL CONSULTING & AUDIT GRIGORE SRL, persoană juridică membră a Camerei Auditorilor Financiar din România, înscrisă în Registrul public ASPAAS cu nr.FA/601/619/19.

Nota explicativă nr. 2 - Principii și politici contabile semnificative

2.1 Cadrul legal

Situațiile financiare încheiate de PISCICOLA CALARASI SA la 31.12.2025 sunt proprii Societatii și au fost întocmite în conformitate cu:

- ✓ **Legea contabilității nr. 82/1991**, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- ✓ **Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014** pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare;
- ✓ **Legea privind societățile nr. 31/ 1990**, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- ✓ **Ordinul ministrului finanțelor nr. 2036/2025** privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raporturilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru reglementarea unor aspecte contabile.

2.2 Moneda de raportare

Evidența contabilă se ține în limba română și în moneda națională. Contabilitatea operațiunilor în valută se ține atât în moneda națională cât și în valută, potrivit reglementărilor contabile aplicate de Companie.

2.3 Principii generale de raportare financiară

Elementele prezentate în situațiile financiare întocmite de entitate, pentru anul 2025, sunt recunoscute și evaluate în conformitate cu principiile generale prevăzute de reglementările contabile aprobate prin OMFP nr.1802/ 2014, cu modificările și completările ulterioare:

Principiul continuității activității. Entitatea își desfășoară activitatea pe baza principiului continuității activității, continuându-și în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

Principiul permanenței metodelor. Politicile contabile și metodele de evaluare sunt aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

Principiul prudenței. La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea a fost realizată pe o bază prudentă și, în special:

a) în contul de profit și pierdere a fost inclus numai profitul/pierderea realizat/realizată la data bilanțului;

b) au fost recunoscute datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent, chiar dacă acestea au devenit evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;

c) au fost recunoscute deprecierile sau pierderile de valoare și înregistrate pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere.

Activele și veniturile nu au fost supraevaluate, iar datoriile și cheltuielile, nu au fost subevaluate. Exercițarea prudenței nu ne-a permis, de exemplu, constituirea de provizioane excesive, subevaluarea deliberată a activelor sau veniturilor, dar nici supraevaluarea deliberată a datoriilor sau cheltuielilor, deoarece situațiile financiare nu ar mai fi neutre și nu ar mai avea calitatea de a fi credibile.

— Au fost recunoscute în contabilitate toate datoriile previzibile și pierderile potențiale, care au apărut în cursul exercițiului financiar, chiar dacă acestea au devenit evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

Principiul contabilității de angajamente. Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Se ține cont de veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării veniturilor sau data plății cheltuielilor. Astfel, se evidențiază în conturile de venituri și creanțele pentru care nu a fost întocmită încă factura (contul 419 "Clienți creditori"), respectiv în conturile de cheltuieli sau bunuri, datoriile pentru care nu s-a primit încă factura (contul 408 "Furnizori - facturi nesosite").

— În toate cazurile, înregistrarea în aceste conturi se efectuează pe baza documentelor justificative.

Veniturile și cheltuielile care rezultă direct și concomitent din aceeași tranzacție sunt recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile și veniturile aferente, cu evidențierea distinctă a acestor venituri și cheltuieli.

Principiul contabilității de angajamente se aplică inclusiv la recunoașterea dobânzii aferente perioadei, indiferent de scadența acesteia.

Principiul intangibilității. Bilanțul de deschidere pentru exercițiul financiar al anului 2025 corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent, respectiv 2024.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii. Componentele elementelor de active și de datorii sunt evaluate separat.

Principiul necompensării. Nu sunt efectuate compensări între elementele de active și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli.

Toate creanțele și datoriile sunt înregistrate distinct în contabilitate, pe bază de documente justificative.

Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate, efectuate cu respectarea prevederilor legale, sunt înregistrate numai după contabilizarea creanțelor și veniturilor, respectiv a datoriilor și cheltuielilor corespunzătoare.

Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză. Respectarea acestui principiu are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

Evenimentele și operațiunile economico-financiare sunt evidențiate în contabilitate așa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative. Documentele justificative, care stau la baza înregistrărilor în contabilitate a operațiunilor economico-financiare, reflectă întocmai modul cum acestea se produc, respectiv să fie în concordanță cu realitatea. De asemenea, contractele încheiate între părți prevăd modul de derulare a operațiunilor și respectă cadrul legal existent.

Entitatea urmărește ca forma juridică a unui document să fie în concordanță cu realitatea economică. Atunci când există diferențe între fondul sau natura economică a unei operațiuni sau tranzacții și forma sa juridică, societatea înregistrează în contabilitate aceste operațiuni, cu respectarea fondului economic al acestora.

Acest principiu se va aplica la recunoașterea veniturilor din chirii, respectiv a cheltuielilor din chirii în funcție de fondul economic al contractului, la recunoașterea veniturilor, respectiv a cheltuielilor în contul de profit și pierdere sau ca venituri în avans, respectiv cheltuieli în avans.

Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție. Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție. În situația imobilizărilor corporale societatea a optat, prin Manualul de politici contabile aprobat de Consiliul de administrație, pentru reevaluarea imobilizărilor corporale la valoarea justă.

Principiul pragului de semnificație. Compania se poate abate de la cerințele cuprinse în reglementările contabile referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt ne semnificative. În Manualul de politici contabile al societății nu este prevăzut un prag de semnificație valoric.

2.4 Politici contabile semnificative

Politicile contabile reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de Companie la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale și sunt cuprinse în Manualul de politici contabile aprobat de Consiliul de Administrație.

Politicile contabile semnificative aplicate de Companie:

- ✓ Metoda de amortizare a imobilizărilor este metoda liniară;
- ✓ Imobilizarile corporale sunt prezentate conform tratamentului contabil alternativ, respectiv la valoarea reevaluată justă;
- ✓ La reevaluarea imobilizărilor corporale, amortizarea cumulată la data reevaluării se va recalcula proporțional cu schimbarea valorii contabile brute a activului, astfel încât valoarea contabilă a activului, după reevaluare, să fie egală cu valoarea sa reevaluată;
- ✓ Diferența dintre valoarea rezultată în urma evaluării pe baza costului de achiziție și valoarea rezultată în urma reevaluării se va prezenta în bilanț la rezerva din reevaluare, ca un subelement distinct în "Capital și rezerve" (contul 105 "Rezerve din reevaluare");
- ✓ Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei, atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul elementului "Capital și rezerve", cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială;
- ✓ Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezultatul reportat (contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare"), pe măsura amortizării, acest surplus reprezentând un câștig realizat;
- ✓ Evaluarea la inventar a creanțelor și a datoriilor se face la valoarea lor probabilă de încasare sau de plată. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar stabilită la inventariere și valoarea contabilă a creanțelor se înregistrează în contabilitate pe seama ajustărilor pentru deprecierea creanțelor;

- ✓ Pentru creanțele incerte se constituie ajustări pentru pierdere de valoare;
- ✓ Evaluarea la bilanț a creanțelor și a datoriilor exprimate în valută și a celor cu decontare în lei în funcție de cursul unei valute se face la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar. În scopul prezentării în bilanț, valoarea creanțelor, astfel evaluate, se diminuează cu ajustările pentru pierdere de valoare;
- ✓ Disponibilitățile bănești, cecurile, cambiile, biletele la ordin, scrisorile de garanție, acreditivele, ipotecile, precum și alte valori aflate în casieria unităților se prezintă în bilanț în conformitate cu prevederile legale;
- ✓ Disponibilitățile bănești și alte valori similare în valută se evaluează în bilanț la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar;
- ✓ Contabilitatea stocurilor se ține cantitativ și valoric prin folosirea inventarului permanent;
- ✓ Costul de achiziție al stocurilor se calculează prin aplicarea metodei primul intrat-primul ieșit – FIFO. Potrivit acestei metode, bunurile ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție sau de producție al primei intrări (lot). Pe măsura epuizării lotului, bunurile ieșite din gestiune se evaluează la costul de achiziție sau de producție al lotului următor, în ordine cronologică.

Nota explicativă nr. 3 - Active imobilizate

3.1 Imobilizări necorporale

Nr. crt.	Denumirea elementului de imobilizare necorporală	Valoarea brută				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			Valoarea netă		
		Sold la 01.01.2025	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la 31.12.2025	Sold la 01.01.2025	Ajustări înregistrate în cursul anului	Reduceri sau reluări	Sold la 31.12.2025	Sold la 01.01.2025	Sold la 31.12.2025
	Imobilizari necorporale, din care:	16,181	1,023	797	16,407	4,476	5,448	797	9,127	11,705	7,280
1	Cheltuieli de constituire	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale	16,181	1,023	797	16,407	4,476	5,448	797	9,127	11,705	7,280
3	Alte imobilizări	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

O imobilizare necorporală este un activ nemonetar identificabil fără formă fizică.

Un activ este identificabil dacă:

a) este separabil, adică poate fi separat sau desprins din Companie și vândut, transferat, cesionat printr-un contract de licență, închiriat sau schimbat, fie individual, fie împreună cu un alt contract, cu un activ identificabil sau cu o datorie identificabilă aferent(ă), indiferent dacă Compania intenționează ori nu să facă acest lucru; sau

b) decurge din drepturile contractuale ori de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de Companie ori de alte drepturi și obligații.

Imobilizările necorporale sunt înregistrate inițial la costul de achiziție.

Durata de viață utilă a unei imobilizări necorporale care decurge din drepturile contractuale sau din alte drepturi legale nu trebuie să depășească perioada drepturilor contractuale ori a celorlalte drepturi legale, dar poate fi mai scurtă, în funcție de perioada pentru care Compania preconizează că va folosi activul.

Imobilizările necorporale sunt prezentate în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

3.2 Imobilizări corporale

Nr. Crt.	Denumirea elementului de imobilizare corporală	Valoarea brută			Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			Valoarea netă		
		Sold la 01.01.2025	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la 31.12.2025	Sold la 01.01.2025	Reduceri sau reluări	Sold la 31.12.2025	Sold la 01.01.2025	Sold la 31.12.2025
	Imobilizari corporale, d.c.	2,013,021	8,599	944	2,020,676	297,525	944	362,426	1,715,496	1,658,250
1	Terenuri	988,800	0	0	988,800	0	0	0	988,800	988,800
2	Constructii	881,046	0	0	881,046	268,395	39,570	0	612,651	573,081
3	Instalații tehnice și mașini	140,923	8,599	255	149,267	27,005	26,191	255	113,918	96,326
4	Alte instalații, utilaje și mobilier	2,252	0	689	1,563	2,125	84	689	127	43
5	Imobilizări corporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Imobilizările corporale reprezintă active care:

- sunt deținute de o entitate pentru a fi utilizate în producerea sau furnizarea de bunuri ori servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; și
- sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Reglementările contabile aplicate de companie prevăd faptul că prin politicile contabile se stabilesc condițiile specifice pentru recunoașterea imobilizărilor corporale.

Din punct de vedere contabil nu există o limită valorică de la care activele se încadrează în categoria imobilizărilor corporale.

Limita prevăzută de *Hotărârea Guvernului nr. 276/2013 privind stabilirea valorii de intrare a mijloacelor fixe, în sumă de 2.500 lei, este utilizată pentru scopuri fiscale*. Politica contabilă a Societății constă în folosirea limitei valorice prevăzută pentru scopuri fiscale și ca limită valorică din punct de vedere contabil.

3.3 Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, acțiunile deținute la entități asociate și entități controlate în comun, împrumuturile acordate entităților asociate și entităților controlate în comun, garanții.

Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție. Imobilizările financiare se prezintă în bilanț la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

La 31.12.2025 societatea nu deținea în patrimoniul său imobilizări financiare.

Nota explicativă nr. 4 - Active circulante

La data de 31.12.2025, **totalul activelor circulante** era, în valoare netă, de 694.244 lei.

Activele circulante ale societății cuprind:

- Stocuri = 208 lei
- Avansuri = 94 lei
- Creanțe = 105.556 lei
- Casa și conturi la bănci = 588.386 lei.

4.1 Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt: materialele consumabile și materialele de natura obiectelor de inventar.

La intrarea în gestiunea societății, stocurile sunt evaluate la cost de achiziție, inclusiv cheltuielile colaterale pentru a aduce stocurile în formă și în locul în care se găsesc. Evidența contabilă a tuturor gestiunilor de bunuri materiale este cantitativ – valorică, iar ca metodă de evidență se folosește metoda inventarului permanent.

Evaluarea stocurilor la ieșirea din gestiune se face folosind metoda FIFO.

Situația stocurilor la 31.12.2025

Nr. crt	Categoria	Sold la 01.01.2025	Sold la 31.12.2025
1.	Materiale consumabile	0	208
2.	Obiecte de inventar	0	0
3.	Avansuri	0	94
Total valori		0	302

4.2 Creanțe

Creanțele societății rezultă din relația cu clienții, debitorii, personalul acesteia, din subvenții sau sume asimilate, avansuri, precum și creanțe în relație cu bugetul statului.

La 31.12.2025 societatea înregistrează creanțe în valoare de 105.556 lei, astfel:

Nr. crt	Felul creanței	Sold la 01.01.2025	Sold la 31.12.2025
1.	Furnizori debitori-ANPA	0	0
2.	Creanțe comerciale-Clienți	67.805	86.395
4.	Alte creanțe	599	56
	-alte creanțe în legătură cu personalul	0	0
	-alte creanțe sociale	599	0
	-alte creanțe privind bugetul de stat	0	56
	-TVA de recuperat	0	0
5.	Decontări din operațiuni în participatie	26.042	19.105
Total		94.446	105.556

4.3 Casa și conturi la bănci

Conturile la bănci cuprind disponibilitățile în lei, dezvoltate în analitic pe fiecare bancă.

Contabilitatea disponibilităților aflate în bănci/casierie și a mișcării acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate, se ține distinct în lei și în valută, după caz.

Transferurile de disponibilități bănești între conturile la bănci, precum și între conturile la bănci și

casieria entităţii se înregistrează în contabilitate prin contul 581 Viramente interne.

Situaţia disponibilităţilor băneşti se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicatorul	Sold 01.01.2025	Sold 31.12.2025
1.	Conturi curente în lei	404.903	587.365
2.	Viramente interne	0	0
3.	Casa în lei	605	1.021
TOTAL		405.508	588.386

Nota explicativă nr 5 - Cheltuieli în avans

Contabilizarea şi prezentarea elementelor din bilanţ şi din contul de profit şi pierdere ţine seama de fondul economic al tranzacţiilor.

Cheltuielile plătite/de plătit în exerciţiul financiar curent, dar care privesc exerciţiile financiare următoare, sunt înregistrate distinct în contabilitate, la cheltuieli în avans (contul 471 "Cheltuieli înregistrate în avans").

La 31.12.2025 Compania societatea înregistra cheltuieli în avans în valoare de 719 lei, reprezentand asigurari RCA aferente anului 2026.

Nota explicativă nr.6 - Datorii

Datoriile reprezintă obligaţii actuale ale societatii ce decurg din evenimente trecute şi prin decontarea cărora se aşteaptă să rezulte o ieşire de resurse care încorporează beneficii economice. Datoriile sunt recunoscute în contabilitate şi prezentate în bilanţ atunci când este probabil că o ieşire de resurse, încorporând beneficii economice, va rezulta din decontarea unei obligaţii prezente şi când valoarea la care se va realiza această decontare, poate fi evaluată în mod credibil.

Toate datoriile sunt înregistrate distinct în contabilitate, pe bază de documente justificative.

Contabilitatea asigură evidenţa datoriilor societatii în relaţiile acesteia cu furnizorii, personalul, asigurările sociale, bugetul statului, acţionarii şi creditorii diverşi.

În contabilitatea furnizorilor se înregistrează operaţiunile privind bunurile si serviciile achizitionate, precum şi alte operaţiuni similare efectuate.

Dobânzile și penalitățile de întârziere, precum și alte datorii de natură similară se recunosc fie în contul de profit și pierdere, fie în rezultatul reportat, în funcție de perioada căreia îi corespund și cu respectarea prevederilor Manualului de politici contabile.

Datoriile în valută, rezultate ca efect al tranzacțiilor societății, se înregistrează în contabilitate atât în lei, cât și în valută, cu respectarea prevederilor din reglementările contabile aplicate.

Datoriile sunt raportate în bilanț la 31.12.2025 separat, astfel:

- Datorii pe termen scurt, respectiv sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an;
- Datorii pe termen lung, respectiv sumele care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an.

6.1 Datorii pe termen scurt

O datorie este clasificată ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă, atunci când:

- a) se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al societății; sau
- b) este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului.

Toate celelalte datorii trebuie clasificate ca datorii pe termen lung.

Datoriile pe termen scurt, raportate la 31.12.2025, sunt în sumă de 146.668 lei și cuprind:

Nr. crt.	Felul datoriei	01.01.2025	31.12.2025
1.	Furnizori	14.435	110.598
2.	Clienți creditori	25	1.275
3.	Personal salarii datorate și concedii medicale	8.747	8.936
4.	Alte datorii – garanții materiale	7.587	7.799
5.	Asigurări sociale	14.126	14.513
6.	Contribuția asiguratorie de muncă	727	735
7.	Impozit pe profit	2.805	0
8.	Impozitul pe veniturile de natura salariilor	2.648	2.752
9.	TVA neexigibil	0	0
10.	Dividende plata – persoane fizice	55	60
11.	Alte datorii	0	0
	TOTAL	51.155	146.668

Compania nu a avut nicio inspecție fiscală generală, de la înființare, prin care să se confirme calcularea și înregistrarea corectă, potrivit actelor normative în vigoare, a obligațiilor constând în impozite și taxe datorate bugetului general consolidat.

6.2 Datorii pe termen lung

Compania menține clasificarea datoriilor pe termen lung, purtătoare de dobândă, în această categorie chiar și atunci când acestea sunt exigibile în 12 luni de la data bilanțului, dacă:

- a) termenul inițial a fost pentru o perioadă mai mare de 12 luni; și
- b) există un acord de refinanțare sau de reeșalonare a plăților, care este încheiat înainte de data bilanțului.

Datorii mai mari de un an, raportate la 31.12.2025, sunt în sumă de 26.306 lei și cuprind:

Nr. crt.	Felul datoriei	01.01.2025	31.12.2025
1.	Garantii materiale aferente contractelor de inchiriere	16.850	26.306
	TOTAL	16.850	26.306

Nota explicativă nr.7 - Provizioane

Din punct de vedere contabil, la pct. 331-332 din Reglementările contabile aprobate prin OMFP 1802/2014, se prevede ca in scopul prezentarii in situatiile financiare anuale, *creantele se evalueaza la valoarea probabila de incasat.*

Atunci cand se estimeaza ca o creanta nu se va incasa integral, in contabilitate se inregistreaza ajustari pentru pierdere de valoare, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera.

Potrivit art 26 alin 1 lit c din Codul fiscal, contribuabilul are dreptul la deducerea rezervelor si provizioanelor/ajustarilor pentru depreciere, numai in conformitate cu prezentul articol, astfel:

c) ajustarile pentru deprecierea creantelor, inregistrate potrivit reglementarilor contabile aplicabile, in limita unui procent de 30% din valoarea acestora, altele decat cele prevazute la lit. d) - f), h) si i), daca creantele indeplinesc cumulativ urmatoarele conditii:

1. sunt neincasate intr-o perioada ce depaseste 270 de zile de la data scadentei;
2. nu sunt garantate de alta persoana;
3. sunt datorate de o persoana care nu este persoana afiliata contribuabilului;

Creantele incerte se inregistreaza distinct in contabilitate (contul 4118 "Clienti incerti sau in litigiu")

sau in conturi analitice ale conturilor de creante 461 "Debitori ", pentru alte creante asociere in participatiune).

Asadar, cu ocazia efectuării inventariului patrimonial, comisia de inventariere propune ajustari pentru creantele care nu se mai pot incasa sau a carei incasare este probabila. Procesul verbal cu rezultatele inventarierii a fost aprobat de conducerea societatii si inregistrat in contabilitate.

La 31.12.2025 societatea a constituit urmatoarele ajustari/provizioane pentru depreciere creante cu care ne aflam in litigiu astfel:

Nr. crt.	Indicatorul	01.01.2025	31.12.2025
1.	Clienti incerti sau in litigiu	119.873	65.619
2.	Debitori diversi-asociere in participatiune	367.891	367.891
	TOTAL	487.764	433.510

Nota explicativă nr. 8 - Venituri în avans

Veniturile încasate/de încasat în exercițiul financiar curent, dar care privesc exercițiile financiare următoare, se înregistrează distinct în contabilitate, la venituri în avans (contul 472 "Venituri înregistrate în avans").

În aceste conturi se înregistrează, în principal, următoarele venituri: veniturile din chirii, abonamente și alte venituri aferente perioadelor sau exercițiilor următoare.

Creșterile veniturilor în avans sunt generate de încasări în perioada curentă pentru perioadele viitoare, iar diminuările sunt treceri de la veniturile înregistrate în avans la veniturile perioadelor curente.

Raportarea veniturilor în avans are în vedere:

- sumele de reluat într-o perioadă de până la un an;
- sumele de reluat într-o perioadă mai mare de un an.

La nivelul societatii nu sunt înregistrate venituri în avans.

Nota explicativă nr.9 - Capitalurile proprii

Capitalurile proprii reprezintă interesul rezidual al acționarilor în activele societatii, după deducerea tuturor datoriilor sale, respectiv averea societatii.

Capitalurile proprii cuprind:

- ✓ Capitalul social subscris și vărsat;
- ✓ Rezervele din reevaluare;
- ✓ Rezervele;
- ✓ Profitul sau pierderea reportată;
- ✓ Profitul sau pierderea exercițiului financiar.

Capitalurile proprii ale societății sunt de 2.187.519 lei, formate din:

- Capital social subscris și vărsat = 566.373 lei
- Rezerve din reevaluare = 1.432.769 lei
- Rezerve legale = 51.127 lei
- Rezultatul reportat = + 76.862 lei
- Rezultatul exercițiului financiar 2025 = + 58.095 lei
- Repartizare rezerve legale din exercițiului financiar 2025 = - 4.066

Situația netă

Situația netă (patrimoniul net, activul net contabil) reprezintă averea netă a proprietarilor în activele firmei după deducerea tuturor datoriilor sale, sau poate fi definit ca fiind: activele întreprinderii negrevate de datorii.

	31.12.2024	31.12.2025
ACTIV TOTAL	2.227.738	2.360.493
DATORII TOTALE + PROVIZIOANE + VENITURI INREGISTRATE IN AVANS	68.005	172.974
SITUAȚIA NETĂ (AVEREA SOCIETĂȚII)	2.159.733	2.187.519

9.1 Capitalul social

Capitalul social subscris și vărsat este înregistrat distinct în contabilitate, pe baza actelor de constituire și a documentelor justificative privind vărsămintele de capital.

Contabilitatea analitică a capitalului social se ține pe cei doi acționari, cuprinzând numărul și valoarea nominală a acțiunilor subscrise și vărsate.

La 31.12.2025 situația capitalului social în suma de 566.372,50 lei este următoarea:

Nr. crt.	Denumire acționar	Cota %	Număr de acțiuni	Valoare totală lei
1.	A.N.P.A	99,98%	226.502	566.255
2.	Persoane fizice	0,02 %	47	117,50
	TOTAL	100,0000	226.549	566.372,50

Participarea acționarilor la profit și pierderi se va face corespunzător participării la capitalul social.

9.2 Rezultatul reportat

Rezultatul reportat cuprinde diferența dintre rezultatul reportat din reevaluare și rezultatul reportat din corectarea erorilor contabile și este de 76.862 lei.

9.3 Rezultatul exercițiului financiar

Rezultatul brut al exercițiului financiar 2025 este pozitiv, în sumă de 58.095 lei.

Nota explicativă nr. 10 - Veniturile Societății

Veniturile constituie creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub formă de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizează în creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din contribuții ale acționarilor.

Veniturile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când se poate evalua în mod credibil o creștere a beneficiilor economice viitoare legate de creșterea valorii unui activ sau de scăderea valorii unei datorii. Recunoașterea veniturilor se realizează simultan cu recunoașterea creșterii de active sau reducerii datoriilor (de exemplu, creșterea netă a activelor, rezultată din vânzarea serviciilor, ori descreșterea datoriilor ca rezultat al anulării unei datorii).

În categoria veniturilor sunt incluse atât sumele sau valorile încasate sau de încasat în nume propriu din activități curente, cât și câștigurile din orice alte surse.

Activitățile curente sunt orice activități desfășurate de Companie, ca parte integrantă a obiectului său de activitate, precum și activitățile conexe acestora.

Contabilitatea veniturilor se ține pe feluri de venituri, după natura lor, astfel:

- a) venituri din exploatare = 1.030.341 lei; și
- b) venituri financiare = 7.107 lei.

Nota explicativă nr.11 - Cheltuielile Societatii

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, care se concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari.

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când se poate evalua în mod credibil o diminuare a beneficiilor economice viitoare legate de o diminuare a valorii unui activ sau de o creștere a valorii unei datorii. Recunoașterea cheltuielilor are loc simultan cu recunoașterea creșterii valorii datoriilor sau reducerii valorii activelor (de exemplu, drepturile salariale angajate sau amortizarea echipamentelor).

Cheltuielile Societatii reprezintă valorile plătite sau de plătit pentru consumuri de stocuri și servicii prestate, de care beneficiază, pentru cheltuieli cu personalul și pentru cheltuieli pentru executarea unor obligații legale sau contractuale etc.

Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, după natura lor, astfel:

- a) **cheltuieli de exploatare = 956.114 lei**, care cuprind:
 - cheltuieli cu materialele consumabile: costul de achiziție al obiectelor de inventar consumate, costul de achiziție al materialelor nestocate, trecute direct asupra cheltuielilor, contravaloarea energiei și a apei consumate, valoarea activelor biologice de natura stocurilor;
 - cheltuieli cu serviciile executate de terți: redevențe, locații de gestiune și chirii, prime de asigurare, studii și cercetări, cheltuieli cu alte serviciile executate de terți (colaboratori), comisioane și onorarii, cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate, transportul de bunuri și personal, deplasări, detașări și transferări, cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații, servicii bancare și altele;

- cheltuieli cu personalul: salariile, asigurările și protecția socială și alte cheltuieli cu personalul, suportate de entitate;

- alte cheltuieli de exploatare: cheltuielile legate de protejarea mediului înconjurător, aferente perioadei, pierderi din creanțe și debitori diverși, despăgubiri, amenzi și penalități, donații, sponsorizări și alte cheltuieli similare, cheltuieli privind activele cedate și alte operații de capital, creanțe prescrise potrivit legii;

b) cheltuieli financiare, care cuprind: pierderi din creanțe legate de participații, cheltuieli privind investițiile financiare cedate, diferențele nefavorabile de curs valutar, dobânzile privind exercițiul financiar în curs, sconturile acordate clienților, pierderi din creanțe de natură financiară și altele. Compania nu a înregistrat cheltuieli financiare în anul 2025.

Nota explicativă nr. 12 - Analiza principalilor indicatori economico - financiari

12.1 Indicatori de lichiditate

Nr. crt.	Indicatori	Mod de calcul	31.12.2024	31.12.2025
1.	Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{500,537}{51,155}$ 9.78	$\frac{694,963}{146,668}$ 4.74
2.	Lichiditate imediată (indicatorul test acid)	$\frac{\text{Active curente-stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{500,537}{51,155}$ 9.78	$\frac{694,661}{146,668}$ 4.74
3.	Rata solvabilității globale	$\frac{\text{Activ total}}{\text{Datorii totale}}$	$\frac{2,227,738}{68,005}$ 32.76	$\frac{2,360,493}{172,974}$ 13.65
4.	Levierul	$\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Activ total}}$	$\frac{68,005}{2,227,738}$ 0.03	$\frac{172,974}{2,360,493}$ 0.07
5	Raportul dintre datorie și EBITDA	$\frac{\text{Datorii totale}}{\text{EBITDA}}$	$\frac{68,005}{222,090}$ 0.31	$\frac{172,974}{250,058}$ 0.69

1. Activele curente includ: disponibilitățile în cont și în casă, efectele comerciale de primit și stocurile, iar pasivele curente sunt formate din: efecte comerciale de plătit, avansuri acordate în contul comenzilor și alte datorii.

Valoarea supraunitară a ratei exprimă existența unui fond de rulment financiar care îi permite Societății să facă față incidentelor care apar în mișcarea activelor circulante sau unor deteriorări ale valorii acestora. Cu cât această rată este mai mare decât 1, cu atât societatea este pusă la adăpost de o insuficiență a trezoreriei.

2. Stocurile sunt, de obicei, cel mai puțin lichide dintre toate componentele activelor curente. De aceea această rată poate fi considerată ca fiind un “test acid” pentru măsurarea capacității Societății de a-și asuma obligațiile pe termen scurt.

3. Pentru a măsura gradul în care societatea face față datoriilor sale se utilizează “rata solvabilității globale”. Aceasta indică în ce măsură datoriile totale sunt acoperite de către activele totale ale societății. Valoarea acestei rate semnifică faptul că PISCICOLA CALARASI SA are capacitatea de a-și achita obligațiile bănești, imediate și îndepărtate, față de terți.

12.2 Ratele de echilibru financiar

Nr. crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2024	31.12.2025
1.	Rata de finanțare a activelor imobilizate	<u>Capitaluri permanente</u>	<u>2,176,583</u>	<u>2,213,825</u>
		Active imobilizate	1,727,201	1,665,530
			1.26	1.33
2.	Rata de finanțare a activelor curente	<u>Fond de rulment x 100</u>	<u>449,382</u>	<u>548,295</u>
		Active curente	500,537	694,963
			0.90	0.79
3.	Rata autonomiei financiare	<u>Capitaluri proprii</u>	<u>2,159,733</u>	<u>2,187,519</u>
		Capitaluri permanente	2,176,583	2,213,825
			0.99	0.99

1. Capitalurile permanente reprezintă suma dintre capitalurile proprii, provizioanele pentru riscuri și cheltuieli mai mari de un an și datoriile mai mari de un an (randul F din formularul 10 - Bilant).

Când valoarea ratei este supraunitară, semnifică faptul că ansamblul imobilizărilor a fost finanțat din capitaluri permanente. Menținerea valorii raportului indică o menținere a structurii de finanțare.

2. Reflectă proporția în care fondul de rulment contribuie la finanțarea activelor circulante.

Fondul de rulment este calculat în rândul "E" din formularul 10 - Bilanț.

Fondul de rulment are valori pozitive atât în anul 2024 cât și în anul 2025.

3. Se determină ca raport între capitalul propriu și capitalul permanent, și permite sublinierea unor aprecieri mai exacte prin implicarea structurii capitalului permanent.

Se apreciază că pentru asigurarea autonomiei financiare a întreprinderii, capitalurile proprii trebuie să reprezinte cel puțin jumătate din capitalurile permanente.

Autonomia financiară este primordială pentru o întreprindere, deoarece îi oferă posibilitatea de a decide liber și totodată de a găsi și contracta împrumuturi.

Independența financiară a firmei este asigurată atunci când capitalurile proprii sunt egale sau mai mari comparativ cu suma obligațiilor pe termen lung.

12.3 Analiza fondului de rulment

INDICATOR	31.12.2024	31.12.2025
1. Fond de rulment brut sau total	500,537	694,963
2. Fond de rulment net sau permanent (F.R.F.)	449,382	548,295
3. Fond de rulment propriu (F.R.P.)	429,605	517,923
4. Fond de rulment împrumutat (F.R.I.)	19,777	30,372

Fondul de rulment reprezintă excedentul rezultat atunci când resursele permanente depășesc necesarul permanent de finanțat al Societății. Acest indicator are caracterul unei marje de siguranță care permite Societății independența financiară față de creditorii în momentul în care există probleme ale activității curente.

Fondul de rulment brut – reprezintă toate elementele de active care pot fi transformate în lichidități, într-o perioadă mai mică de 1 an. Acesta reprezintă necesarul temporar. Indicatorul, totuși, nu poate avea o rezonanță absolută în analiza echilibrului financiar pe termen scurt, în ideea că este foarte greu de folosit la emiterea unei judecăți juste asupra echilibrului.

Fondul de rulment net sau fondul de rulment permanent are cea mai mare importanță din punct de vedere al analizei echilibrului financiar pe termen lung. Reprezintă resursele permanente rămase după ce se scade necesarul permanent, respectiv capitalul permanent după finanțarea activelor imobilizate nete. În funcție de rezultat fondul de rulment net poate fi negativ, pozitiv sau egal cu zero.

Fondul de rulment net este calculat pe rândul E din formularul de bilanț.

Fondul de rulment propriu reprezintă autonomia firmei în finanțarea investițiilor proprii.

Fondul de rulment împrumutat reprezintă toate datoriile pe termen lung.

12.4 Analiza nevoii de fond de rulment

INDICATOR	31.12.2024	31.12.2025
1. Active curente	500,537	694,963
2. Disponibilități și inv pe termen scurt	405,508	588,386
3. Datorii pe term.sc. fara sumele dator.inst.de credit pe termen scurt	51,155	146,668
4. N.F.R (1 - 2 - 3)	43,874	-40,091
5. F.R.F.	449,382	548,295
6. T.N. (F.R.F. -- N.F.R.) (5 - 4)	405,508	588,386

Necesarul de Fond de Rulment desemnează nevoile financiare generate de executarea unor operațiuni repetitive care compun ciclul de exploatare curentă (cumpărări, vânzări, plăți salarii), al cărui total trebuie acoperit cel puțin parțial de resurse stabile. Structura Necesarului de Fond de Rulment cuprinde stocurile și creanțele din care se scad datoriile pe termen scurt ce urmează a fi achitate într-un interval mai mic de un an, mai puțin sumele pe termen scurt datorate instituțiilor de credit.

Trezoreria netă exprimă rezultatul întregului echilibru financiar al Societății (pe termen lung și pe termen scurt).

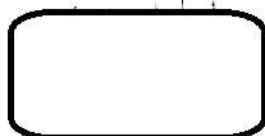
Trezoreria netă reprezintă un excedent de finanțare, concretizat în disponibilități în casă și în conturi bancare la care se adaugă investițiile pe termen scurt și din care se scad sumele pe termen scurt datorate instituțiilor de credit.

EXECUȚIA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI LA DATA DE 31.12.2025

Execuția Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2025, a fost raportată la Ministerul Finanțelor Publice prin **Formularul S1001 – Raportarea unor indicatori economico-financiari conform OMFP nr. 2873/2016 privind reglementarea procedurii de raportare a unor indicatori economico-financiari de către operatorii economici cu capital/patrimoniu integral ori majoritar deținut direct sau indirect de autoritățile publice centrale ori locale**, anexat.

DIRECTOR GENERAL,

Daniel GHITA



DIRECTOR ECONOMIC,

Daniela CULEA

