

Propunere de repartizare a profitului net pe anul 2025

Profitul net de repartizat, determinat pe baza situațiilor financiare anuale, după deducerea impozitului pe profit, este în cuantum de **9.997.462,36 lei**.

Propunerea de repartizare a profitului net aferent exercițiului financiar 2025 a fost fundamentată în conformitate cu prevederile cadrului legislativ aplicabil, respectiv:

- Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordonanța Guvernului nr. 64/2001, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 128/2005 și Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 144/2005 privind aprobarea precizărilor referitoare la aplicarea reglementărilor în domeniu;
- Legea nr. 235/2017 pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului nr. 22/1999.

Profitul net în sumă de **9.997.462,36 lei**, înregistrat la sfârșitul exercițiului financiar 2025, include constituirea unui provizion aferent participării salariaților la profit, în cuantum de **300.000 lei**, în conformitate cu reglementările legale în vigoare.

În acest sens, au fost avute în vedere dispozițiile derogatorii de la prevederile art. 1 alin. (1) lit. f) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001, astfel cum acestea sunt instituite prin art. 38 alin. (2) din Legea nr. 235/2017 pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului nr. 22/1999.

În aplicarea acestor prevederi, participarea salariaților la profit se stabilește în condițiile legii și ale contractului colectiv de muncă aplicabil.

Profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit se repartizează, în condițiile legii, inclusiv sub formă de vărsăminte la bugetul de stat, în limitele prevăzute de reglementările aplicabile.

În baza analizelor economico-financiare efectuate, precum și a necesității asigurării unui echilibru între remunerarea acționarilor și susținerea dezvoltării investiționale a societății, se propune ca dividendele aferente profitului net realizat în exercițiul financiar 2025 să fie menținute la nivelul exercițiului precedent, respectiv în cuantum de **939.052 lei**.

Această abordare are în vedere atât caracterul sustenabil al politicii de dividend, cât și necesitatea consolidării capacității de autofinanțare a societății, în contextul creșterii volumului investițiilor planificate pentru perioada următoare.

Diferența în sumă de **8.974.634,36 lei** se propune a fi repartizată la surse proprii de finanțare, destinate susținerii programului de investiții aferent anului 2026, în concordanță cu prevederile bugetului de venituri și cheltuieli aprobat.

Această destinație este fundamentată, în plan legislativ, în conformitate cu dispozițiile Legea nr. 235/2017 pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului nr. 22/1999, care instituie cadrul specific de administrare și dezvoltare a infrastructurii de transport naval

În plan contractual, potrivit art. 6 pct. (30) din actul adițional nr. 48415/11.12.2018 la Contractul de concesiune nr. LO/3447/12.09.2008, concesionarul are obligația de a aloca peste 50% din totalul veniturilor obținute din administrarea și exploatarea infrastructurii concesionate pentru activități de întreținere, reparație, modernizare și dezvoltare a acesteia. În acest context, nivelul ridicat al surselor proprii propuse spre repartizare răspunde direct acestei obligații și contribuie la conformarea cu cerințele contractuale.

Totodată, analiza indicatorilor economico-financiari relevă necesitatea menținerii unui nivel adecvat al resurselor interne, în vederea susținerii investițiilor strategice și a evitării dependenței excesive de surse externe de finanțare, cu impact asupra costurilor financiare și asupra stabilității financiare a societății, luând în considerare și faptul că în perioada următoare compania intenționează să acceseze 5 proiecte prin Programul HORIZON-CL5-2026 cu finanțare proprie de 30%.

De asemenea, repartizarea propusă are în vedere îndeplinirea indicatorilor-cheie de performanță stabiliți pentru întreprinderile publice, inclusiv pragurile minime prevăzute prin Ordinul nr. 651/2024, în ceea ce privește rentabilitatea, lichiditatea și capacitatea de autofinanțare, indicatori care condiționează evaluarea performanței managementului și a sustenabilității activității societății.

În consecință, se propune următoarea repartizare a profitului net:

- dividende cuvenite acționarilor: **939.052 lei**, din care:
 - ❖ **79,99981%** – Ministerul Transporturilor: **751.240 lei**;
 - ❖ **20,00019%** – Fondul Proprietatea: **187.812 lei**;
- surse proprii de finanțare: **8.974.634,36 lei**.

Prin această structură de repartizare se asigură atât remunerarea adecvată a acționarilor, cât și resursele necesare realizării programului investițional, în condițiile respectării cadrului legal și contractual aplicabil, precum și a obiectivelor de performanță economică stabilite la nivelul întreprinderilor publice.

Propunerea privind repartizarea pe destinațiile prevăzute de OG. 64/2001, a profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit este prezentată în tabelul de mai jos:

- lei -

Indicatori	Suma aprobat BVC 2025	Suma Realizat 2025	Creștere %
0	1	2	3=2/1*100
A.Rezultatul brut al exercițiului financiar	128.150	10.590.158,36	8.263,88%
B. Impozit pe profit curent	14.930	592.696	3.969,83%
C. Impozit pe profit amânat	0	0	

D. Rezultatul net al exercițiului financiar (A-B), din care repartizat astfel:	113.220	9.997.462,36	8.830,12%
a) rezerve legale;	0	0	
b) alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege;	0	83.776	
c) acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	0	0	
c ¹) constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate	0	0	
d) alte repartizări prevăzute de lege;	0	0	
E. Profit net rămas (D+C)	113.220	9.997.462,36	8.830,12%
e) Participarea salariaților la profit	100.000	300.000	300%
f) dividende- maximum 25% din profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit se constituie vărsăminte la bugetul de stat	30.800	939.052	3.048,87%
g) profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la lit. a) - f) se repartizează la alte rezerve și constituie sursă proprie de finanțare	82.420	8.974.634,36	10.888,90%
Total Repartizări	113.220	9.997.462,36	8.830,12%

Analiza comparativă între nivelurile aprobate prin bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 și cele realizate evidențiază o creștere semnificativă a performanței economice a societății. Astfel, rezultatul brut al exercițiului financiar a fost realizat în proporție de **8.263,88%** față de nivelul programat, respectiv **10.590.158,36 lei**, comparativ cu 128.150 lei prevăzut în BVC.

În mod corespunzător, impozitul pe profit curent a înregistrat o creștere proporțională, ajungând la **592.696 lei**, ceea ce reflectă nivelul ridicat al profitabilității realizate. Ca urmare, rezultatul net al exercițiului financiar s-a situat la **9.997.462,36 lei**, înregistrând o creștere de **8.830,12%** față de nivelul aprobat.

Structura repartizării profitului este în deplină concordanță cu prevederile legale aplicabile, fiind evidențiate următoarele aspecte:

- **Rezervele legale** nu se constituie în exercițiul financiar curent, întrucât acestea au atins deja plafonul maxim de 20% din capitalul social, conform reglementărilor legale în vigoare;
- La categoria **alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege** a fost repartizată suma de **83.776 lei**, în conformitate cu prevederile Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, art. 22, reprezentând profit reinvestit. Această sumă corespunde impozitului

pe profit aferent investițiilor realizate în anul 2025, în valoare totală de **523.598 lei**, constând în echipamente tehnologice și active de re tehnologizare încadrate în categoriile eligibile prevăzute de legislația fiscală;

- Nu s-au înregistrat sume aferente acoperirii pierderilor din anii precedenți și nici pentru constituirea surselor proprii de finanțare a proiectelor cofinanțate sau alte repartizări prevăzute de lege, nu este cazul, compania nu a înregistrat pierderi;
- **Participarea salariaților la profit** a fost stabilită la nivelul de **300.000 lei**, depășind nivelul prevăzut în BVC, ca urmare a performanței economice superioare. Aceasta a fost determinată în conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, în limita a 10% din profitul net, fără a depăși nivelul unui salariu mediu lunar realizat la nivelul societății;
- **Dividendele** propuse, în sumă de **939.052 lei**, respectă plafonul maxim de 25% din profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit, conform prevederilor Ordonanța Guvernului nr. 64/2001, fiind totodată corelate cu nivelul aprobat în exercițiul financiar precedent, respectiv: 751.240 lei pentru acționarul majoritar Ministerul Transporturilor și 187.812 lei pentru Fondul Proprietatea;
- **Profitul nerepartizat**, în sumă de **8.974.634,36 lei**, reprezintă diferența dintre profitul net și sumele alocate destinațiilor prevăzute la lit. a)–f) și se constituie ca sursă proprie de finanțare. Nivelul semnificativ al acestei componente reflectă capacitatea ridicată de autofinanțare a societății și susține realizarea programului investițional viitor.

În ansamblu, structura repartizării profitului evidențiază o corelare directă între performanța economică realizată și destinațiile propuse, cu prioritate acordată consolidării resurselor financiare interne, în condițiile respectării cadrului legal aplicabil.

Determinarea sumelor repartizate a fost realizată cu respectarea prevederilor legale și contractuale incidente, iar înregistrarea contabilă a repartizării profitului pe destinațiile aprobate se va efectua în exercițiul financiar 2026, ulterior aprobării situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar 2025 de către Adunarea Generală a Acționarilor a CN APDM S.A. Galați.

Director General,
Costea Marcela-Daniela

Director Economic,
Cozma Simona

Șef Serviciu,
Ene Mihaela

