

**Notă de fundamentare a indicatorilor economico-financiari
prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2026
al CN APDM SA Galați-revizuită**

Indicatorii economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli al CN APDM SA Galați pentru anul 2026 sunt fundamentați având în vedere prevederile OG 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, cu modificările ulterioare și au la bază realizările anului 2025 și prognoza evoluției lor în anul 2026, luând în considerare propunerile specifice activității fiecărui compartiment funcțional din cadrul unității, aprobate în urma analizei efectuate la nivelul conducerii executive și a Planului anual de achiziții aprobat la nivel de conducere executivă pentru anul 2026 (anexat), aplicând principiul prudenței.

În conformitate cu art.6 (1) din OG 26/2013 și prevederile OMFP nr. 3818/30.12.2019 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli precum și a anexelor de fundamentare a acestuia, proiectul de buget de venituri și cheltuieli pe anul 2026 a fost supus consultării organizației de sindicat „Sindicatul Liber Dunărea Maritimă Galați” din care fac parte salariații companiei.

De asemenea, s-au avut în vedere prevederile Legii nr.296/2023, OUG.89/2025, OUG.109/2011, Legea bugetului de stat nr.43/27.03.2026, Scrisoarea cadru 490.253/26.01.2026 și limitele de cheltuieli transmise de către Ministerul Transporturilor și Infrastructurii prin email -uri din datele de 03.02.2026, 16.02.2026 și prin adresa nr.984/30.03.2026 (anexate).

Venituri totale (Anexa 2 -rd.1 col.6)- 29.998,42 mii lei

Veniturile totale din exploatare (Anexa 2 -rd.2 col.6)- 27.884,84 mii lei

În actualul context geo-politic și aplicând principiul prudenței, veniturile totale din exploatare sunt programate în anul 2026 cu 3,36% peste nivelul realizat în anul 2025, pe seama creșterii cifrei de afaceri cu 4,58%, în baza aplicării tarifelor portuare agreeate de Consiliul de Supraveghere în Domeniul Naval din cadrul Consiliului Concurenței aprobate de către Consiliul de Administrație al CN APDM SA Galați.

De asemenea, cifra de afaceri prevăzută pentru anul 2026 este fundamentată și pe valoarea contractelor de subconcesionări, închirieri teren, închirieri spații, închirieri bunuri proprii aflate în derulare.

Alte venituri din subvenții pentru investiții (Anexa 2-rd.19 col.6)- 3.116,31 mii lei, reprezintă cota de amortizare reluată pe venituri pentru investițiile finanțate din alocații bugetare.

2. Veniturile financiare (Anexa 2 -rd.22 col.6)- 2.113,59 mii lei- sunt programate cu 66,46% sub nivelul realizărilor din anul 2025, aceste venituri reprezentând în principal dividende încasate de la Compania Națională de Investiții (CNI) și diferențe de curs valutar la disponibilitățile din conturile bancare, generate de încasările din prestațiile portuare în valută. Veniturile financiare pentru anul 2026 au fost fundamentate pe baza dividendelor estimate a fi încasate de la CNI S.A. București, aferente profitului estimat pentru exercițiul financiar 2025, utilizând informațiile oficiale disponibile la data fundamentării Bugetului de venituri și cheltuieli. În acest sens, la fundamentarea indicatorului au fost avute în vedere prevederile Bugetului de venituri și cheltuieli al CNI S.A. pentru anul 2025 (Anexa nr. 1, coloana 5, rândul 34), potrivit cărora dividendele estimate a fi repartizate acționarilor erau în cuantum de 35.110,72 mii lei. Prin aplicarea cotei de participare de 6,25% deținute de CN APDM S.A. Galați la capitalul social al CNI S.A. și după reținerea impozitului pe dividende, a rezultat un dividend

net estimat în cuantum de 1.843,31 mii lei, valoare înscrisă în Bugetul de venituri și cheltuieli al societății.

Cheltuieli totale (Anexa 2 -rd.28, col.6)- 27.913,66 mii lei

1. Cheltuieli de exploatare (Anexa 2 -rd.29 col.6)- 27.862,44 mii lei

A. Cheltuieli cu bunuri și servicii - sunt fundamentate astfel:

A.1.Cheltuieli privind stocurile

Cheltuieli cu materiale consumabile (Anexa 2-rd.33, col.6)- 1.038,86 mii lei cu 593,94 mii lei mai mult față de valoarea realizată în anul 2025 motivat de faptul că în anul precedent nu s-au achiziționat obiecte de inventar (obligație legală conform Legii 296/2023) și achiziția de materiale consumabile s-a făcut conform necesităților companiei. Sumele prevăzute la acest capitol reprezintă necesarul de combustibil, piese de schimb, obiecte de inventar și alte materiale consumabile care trebuie să asigure desfășurarea corespunzătoare a activității CN APDM SA Galați, fiind programate creșteri ale acestora, în mod special datorită creșterii prețurilor la combustibili, gaz și energie electrică .

Pe lângă acestea, estimarea creșterii cheltuielilor privind stocurile a avut în vedere și înlocuirea unor piese de schimb la mijloacele de transport auto și naval pentru siguranță în exploatare, achiziționarea unor materiale consumabile necesare efectuării cu forțe proprii a lucrărilor de întreținere la infrastructura portuară și la sediul companiei, precum și a unor materiale și echipamente de prevenire și protecție.

1. **A.2. Cheltuieli cu servicii executate de terți (Anexa 2 -rd.39 col.6)- 3.057,42 mii lei** cu 2.131,00 mii lei mai mult față de valoarea realizată în anul 2025, motivat de faptul că în anul precedent nu s-au realizat cheltuieli de dragaj din surse proprii, ca urmare a implementării proiectelor de modernizare infrastructură portuară cu fonduri nerambursabile, iar în anul 2026 este necesar a se prevedea cheltuieli de întreținere și reparații infrastructură portuară în scopul acostării navelor în condiții de siguranță prin efectuarea lucrărilor de întreținere și reparații la danele de acostare precum și asigurării adâncimilor în danele operative prin efectuarea lucrărilor de dragaj. Facem precizarea că, în anul 2025 adâncimile de navigație în danele operative s-au menținut la un nivel optim, datorită condițiilor hidrometeorologice și nu au fost necesare a fi efectuate toate cheltuielile programate. Pentru anul 2026 ca urmare a finalizării și recepției a 4 dintre proiectele aflate în implementare în Porturile din Galați, Brăila și Tulcea pentru valorificarea investițiilor efectuate prin fonduri europene nerambursabile în porturile în care infrastructura portuară aparține domeniului public al statului în acord cu prevederile Ord. 22/199 cu obligațiile Administrației de a întreține, repara și de a asigura în permanență adâncimile minime în bazinele portuare și la dane, în Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2026 au fost prevăzute cheltuielile aferente lucrărilor de întreținere și reparații ale infrastructurii portuare, fundamentate în raport cu necesitatea asigurării condițiilor de siguranță pentru acostarea navelor și menținerii funcționalității infrastructurii portuare. Acestea vizează efectuarea lucrărilor de întreținere și reparații la danele de acostare, precum și executarea lucrărilor de dragaj pentru asigurarea și menținerea adâncimilor de navigație în danele operative, în funcție de evoluția condițiilor hidrologice și hidrometeorologice de pe fluviul Dunărea.

Au fost prevăzute cheltuieli de întreținere și reparații terți (Anexa 2 -rd.40 col.6) în sumă de 2.899,97 mii lei, aproximativ 70% din acestea reprezintă cheltuieli de întreținere și reparații infrastructura portuară (inclusiv dragaj, măsurători hidrografice, semnalizări costiere), motivat de creșterea prețurilor la dragaj cu 61%, dar și a necesității dragajului în zone nedragate în ultimii 3 ani, în condițiile în care, în baza Legii nr.235/29.11.2017 pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului 22/1999 privind administrarea porturilor și a căilor navigabile, utilizarea infrastructurilor de transport naval aparținând domeniului public, precum și desfășurarea activităților de transport naval în porturi și pe căi navigabile interioare, conform prevederilor art.6 pct.(30) din act adițional nr.48415/11.12.2018 la Contractul de concesiune nr.LO/3447/12.09.2008: *concesionarul are obligația de a utiliza peste 50% din totalul veniturilor obținute din administrarea și exploatarea infrastructurii*

de transport naval care face obiectul concesiunii pentru întreținerea, reparația, modernizarea și dezvoltarea infrastructurii.

Cheltuielile cu primele de asigurare (Anexa 2 -rd.44 col.6)- 157,45 mii lei- cresc în anul 2026 cu 17,29% față de realizatul anului 2025 motivat de creșterea prețurilor la încheierea polițelor de asigurare de răspundere profesională pentru administratori, precum și pentru RCA, CASCO aferente autoturismelor.

A.3. Cheltuielile cu alte servicii executate de terți (Anexa 2 -rd.45 col.6)- **2.912,37 mii lei** – cresc cu 77,73% față de realizările anului 2025, astfel:

- cheltuielile de protocol (44,49 mii lei cu 7,40 mii lei mai mult față de realizat în anul 2025), estimându-se în baza limitelor maxime de cheltuieli de protocol stabilite prin OG 16/29.08.2018 pentru modificarea și completarea OG 80/2001 privind stabilirea unor normative de cheltuieli pentru autoritățile administrației publice și instituțiile publice, care prevede la art.1 alin.2 încadrarea în acest normativ a nivelului cheltuielilor de protocol efectuate de companiile naționale care aplică OUG 109/2011 aprobată prin Legea 111/2016; cheltuielile de protocol sunt justificate de necesitatea efectuării acestora cu ocazia întâlnirilor de lucru cu armatorii și operatorii portuari, case de expediții din țară și străinătate și alte întâlniri care au drept scop creșterea traficului și implicit a veniturilor companiei, depășesc limita deductibilității din punct de vedere fiscal, conform art.25, alin.(3), lit.a) din Codul fiscal în bugetul programat și va fi impozitat corespunzător.

- cheltuielile de reclamă și publicitate (141,45 mii lei cu 107,25 mii lei mai mult față de realizat în anul 2025), determinate de necesitatea promovării proiectelor de investiții în infrastructura portuară ale companiei;

- cheltuieli cu sponsorizarea (20 mii lei) care se scad din impozitul pe profit datorat bugetului de stat, în conformitate cu art.25, alin.4 lit.i) din Codul fiscal și a Legii nr.156/2019 și vor fi alocate conform prevederilor art.XIV din OUG.nr.2/2015, respectiv 10 mii lei în domeniul medical și 10 mii lei în domeniile educație, învățământ, social, sport.

- cheltuielile de deplasare (227,97 mii lei cu 57,86 mii lei mai mult decât s-a realizat în anul 2025), determinate de necesitatea verificării obligațiilor contractuale de către operatorii portuari și armatorii fluvio-maritimi în ceea ce privește exploatarea bunurilor aparținând domeniului public al statului și bunurilor proprietatea companiei precum și a promovării proiectelor de investiții în infrastructura portuară în țară și în străinătate.

- cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații (50,94 mii lei cu 13,85 mii lei mai mult decât s-a realizat în anul 2025) determinate de corespondența cu partenerii comerciali, autoritățile statului și Ministerul Transporturilor și Infrastructurii și asigurarea necesarului de comunicații și internet pentru desfășurarea activității.

- cheltuielile de asigurare și pază (479,74 mii lei cu 55,91 mii lei mai mult decât s-a realizat în anul 2025), estimându-se o creștere a prețului de achiziție a serviciilor ca urmare a creșterii salariului minim pe economie, dar și a cheltuielilor cu securitatea portuară;

- cheltuielile cu pregătirea profesională (77,68 mii lei cu 40,70 mii lei mai mult decât s-a realizat în anul 2025) privind, în mod deosebit, cursurile obligatorii pentru anumite categorii de personal (în special personal navigant), precum și cursuri necesare instruirii și perfecționării personalului privind noile modificări legislative în domeniul achizițiilor, fiscalității și implementării proiectelor cu finanțare europeană în conformitate cu prevederile Codului muncii art.17, alin.3 lit.p);

- alte cheltuieli (1.693,14 mii lei cu 865,69 mii lei mai mult decât s-a realizat în anul 2025 conform cu necesitățile companiei) reprezentând: cheltuielile cu manevrele portuare, cheltuielile cu auditul financiar, servicii de măsurători topografice în vederea intabulării cheurilor, taxe inspecție nave, servicii de predare deșeuri, servicii de curățenie, etc. Dintre acestea, cele mai reprezentative cheltuieli pentru activitatea operațională sunt următoarele :

- cheltuieli cu servicii de topografie a terenului portuar aflat în concesiunea companiei și a bunurilor care urmează a se închiria -480 mii lei ;
- cheltuieli cu servicii de audit financiar pentru situațiile financiare anuale și pentru auditul financiar al proiectelor europene – 14 mii lei ;
- cotizații ESPO, EFIP, UPIR -111,85 mii lei ;
- servicii consultanță în vederea menținerii SIMCM și audit de supraveghere – 83,45 mii lei ;

- intretinere spatii verzi, cladiri , deszăpezire, inchiriere PRB pentru diverse lucrari , salubritate - 168,71 mii lei;
- servicii de curățenie sedii APDM - 210 mii lei ;
- servicii preluare deșeuri periculoase și deșeuri menajere – 103,30 mii lei;
- prestari servicii la nave (curatare, degazare tancuri, verificari metrologice, veste salvare, hidranti, instalatii AIS , probe hidraulice) -133,67 mii lei
- taxe ANR pentru recertificare nave si alte servicii prestate – 129,63 mii lei ;
- chirie dozatoare apă / purificatoare -13,30 mii lei ;
- servicii medicale angajați (angajare, periodice, conform legislației SSM) – 13,14 mii lei ;
- abonament stații emisie -recepție nave, utilizare spectru mobil, abonament TV -7,40 mii lei ;
- kit semnături electronice- 11,05 mii lei ;
- autorizații mediu, gospodărirea apelor, analiza ape uzate – 20,60 mii lei

B. Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate (Anexa 2 BVC, rd.78, col.6) - **1.464,77 mii lei** cu 16,67 mii lei decât s-a realizat în anul 2025) – sunt estimate creșteri la cheltuielile cu alte impozite și taxe față de realizările anului 2025, ca urmare a sporirii cheltuielilor cu redevența pentru concesiunea bunurilor aparținând domeniului public al statului determinată de creșterea veniturilor din exploatarea domeniului public al statului, dar și a introducerii unei cheltuieli cu ‘taxa pe stâlp’ conform OUG 156/2024 (art. LXIV pct. 16, 17, 18, 19, art. LXXV) în cuantum de 993,10 mii lei.

C. Cheltuieli cu personalul (Anexa 2 BVC, rd.85, col.6)- **13.841,20 mii lei** - s-au previzionat în conformitate cu prevederile art.XXXVI din OUG.89/2025 și ale art.9 și 10 din OG.26/2013 .

C0.Cheltuielile de natură salarială (C0 = C1+C2) –(Anexa 2 BVC, rd.86, col.6) – 12.108,64 mii lei, s-au fundamentat în conformitate cu prevederile art.XXXIV, alin.1 din OUG.89/2025, astfel:

C1 a) cheltuielile cu salariile de bază (Anexa 2 BVC, rd.88, col.6) -**9.554,43 mii lei** s-au fundamentat în conformitate cu prevederile art.XXXIV, alin.1 din OUG.89/2025, respectiv s-au menținut în plată drepturile de natură salarială la data de 30 noiembrie 2025 pentru numărul de personal realizat la 31.12.2025 (119 persoane)

C1 b) cheltuielile cu sporuri, prime și alte bonificații aferente salariului de bază (Anexa 2 BVC, rd.89, col.6) – **992,92 mii lei**, scad cu 22,82% față de nivelul aprobat al anului 2025, deoarece se mențin în plată nivelul primelor și unele sporuri aferente salariului de bază aflate în plată în anul 2025, în conformitate cu prevederile art.XXXIV, alin.1 din OUG.89/2025.

C2.Bonusuri –(Anexa 2 BVC, rd.91, col.6) -**1.561,29 mii lei** – cresc cu 27,74% față de aprobatul anului precedent, și mai mari cu 31,31% față de realizatul anului 2025, motivat de:

În conformitate cu OUG nr. 89/2025 precum și ale actelor normative incidente, fundamentarea indicatorului „Bonusuri” din Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2026 a avut în vedere includerea cheltuielilor sociale și a cheltuielilor privind participarea salariaților la profit, cu respectarea limitelor prevăzute de legislația în vigoare:

-cheltuielile sociale, în cuantum de 477,72 mii lei, au fost fundamentate cu respectarea plafonului de 5% aplicat asupra fondului de salarii, în conformitate cu prevederile art. 25 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare. Calculul aferent este: $9.554,43 \text{ mii lei} \times 5\% = 477,72 \text{ mii lei}$;

-cheltuielile privind participarea salariaților la profit, în cuantum de 300,00 mii lei, au fost prevăzute cu respectarea limitei maxime de până la 10% din profitul net, potrivit art. 1 alin. (1) lit. e) din OG nr. 64/2001, cu modificările și completările ulterioare. Având în vedere profitul net realizat în exercițiul financiar 2025, în valoare de 9.997.462 lei, plafonul maxim ce putea fi repartizat în acest scop este de 999.746 lei. Calculul aferent este: $9.997.462 \text{ lei} \times 10\% = 999.746 \text{ lei}$, valoarea prevăzută în buget, respectiv 300,00 mii lei, încadrându-se în limita maximă permisă de lege.

- tichetele de masă și alocația de hrană pentru personalul navigant rămân la nivelul realizat al anului 2025, în conformitate cu prevederile art.XXXIV, alin.1 din OUG.89/2025;

- cheltuielile privind participarea salariaților la profit se acorda în cuantum de 300 mii lei, încadrându-se în limita prevăzută de art.1 lit.e) din OG.64/2001;

Numărul de personal rămâne la nivelul efectiv de la finele anului 2025, respectiv 119 salariați.

Indicele de creștere a productivității muncii în unități valorice pe total personal mediu (99,02%) este superior indicelui de creștere a câștigului mediu pe salariat determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială (96,48%), respectându-se astfel prevederile din OUG.89/2025 și ale OG.26/2013.

C4.Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete (Anexa 2, rd.103, col.6)- în suma de **1.262,30 mii lei** cu 471,38 mii lei mai mult decât s-a realizat în anul 2025, se prevăd creșteri la acest capitol față de nivelul aprobat al anului 2025 pentru remunerația administratorilor cu contracte de mandat pe o perioadă de 4 ani, dar și a directorului general și a directorului economic pentru care urmează a se definitiva selecția în luna aprilie 2026, în conformitate cu prevederile OUG 109/2011, art.37 alin.2 și 3 și art. 38 alin.2.

Menționăm că în anul 2025 în perioada 27.09.2025 pana la data de 22.12.2025, cand au fost numiti 4 membri în Consiliul de administrație pentru o perioada de 4 ani, CN APDM SA a avut un singur membru în Consiliul de administrație al companiei, astfel că nu s-au realizat cheltuieli legate de contractele de mandat în această perioadă.

Indemnizațiile au fost fundamentate în conformitate cu prevederile art 37 alin.(2) și (3) din OUG. 109/2011 aprobată prin Legea nr.111/2016, astfel:

- pentru cei 5 administratori cu contracte de mandat pe o perioadă de 4 ani - indemnizația fixă, nu depășește pragul maximal, de 2 ori media celor 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pe ramură comunicat de Institutul Național de Statistică, respectiv 2 x 12.092,17 lei ;
- pentru directorul general cu mandat provizoriu (4 luni din anul 2026 până la finalizarea selecției), directorul general și directorul economic cu contracte de mandat pe 4 ani (8 luni din anul 2026) - indemnizația fixă nu depășește pragul maximal, de 3 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pe ramură comunicat de Institutul Național de Statistică, respectiv 3 x 12.092,17 lei = 36.277 lei brut /lună, în condițiile îndeplinirii indicatorilor prevăzuți la art.37, alin.(3) din OUG.109/2011;

Componenta fixă - director general și director economic	710,36 mii lei
Componenta fixă – administratori și secretariat	551,94 mii lei
Total cheltuieli mandat	1,262,30 mii lei

Menționăm că nu au fost prevăzute sume pentru componenta variabilă aferente contractelor de mandat provizorii și nici pentru alte comisii și comitete.

De asemenea, indemnizatia stabilita de CNR pentru secretariatul CA si comisii nu s-a putut bugeta la capitolul C1a) salarii de baza intrucat nu se poate majora capitolul C1 conform Legii bugetului de stat .

Anexăm adresa AMEPIP nr. 3350/ 10.03.2026 în ceea ce privește avizarea nivelului propus al remunerației membrilor neexecutivi ai consiliului de administrație, urmare solicitării transmise de companie la data de 18.02.2026.

La fundamentarea BVC 2026 s-a tinut cont de prevederile art. 39 din OUG 109/2011, respectiv faptul ca totalul beneficiilor acordate într-un an de mandat sa nu depaseasca doua indemnizatii fixe brute lunare, iar aceste beneficii nu constituie componente ale remuneratiei in sensul art. 37-38 din OUG 109/2011. Mentionam ca aceste beneficii sunt incluse in BVC 2026 la capitolele de cheltuieli cu formarea profesionala, cheltuieli de deplasare interna/externa.

C5.Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator (Anexa 2, rd.112, col.6)- Suma de **470,26 mii lei** cu 14,34 mii lei mai mult decât s-a realizat în anul 2025– reprezintă obligațiile angajatorului aferente salariilor și cheltuielilor asimilate acestora precum cele privind drepturile bănești ale administratorilor și directorului general, participarea salariaților la profitul net al companiei aferent

anului 2025 care se vor plăti în anul 2026, de asemenea, în cadrul acestor cheltuieli este prevăzută și contribuția angajatorului la fondul pentru persoanele cu handicap.

D. Alte cheltuieli de exploatare – 4.679,75 mii lei

Cheltuieli cu provizioanele – sunt prevăzute provizioane privind participarea la profit a salariaților în sumă de 67 mii lei și provizioane pentru pensionare în cuantum de 13,40 mii lei.

Venituri din anularea provizioanelor – reprezentând anularea provizionului constituit în anul 2025 atât pentru plata participării la profit a salariaților după aprobarea situațiilor financiare ale anului 2025 (300 mii lei) cât și pentru plata drepturilor bănești acordate salariaților care se pensionează în anul 2026 (12,70 mii lei) și ale căror plăți sunt eşalonate pe 5 ani, conform OUG.89/2025.

2. Cheltuieli financiare – 51,22 mii lei cu 12,38 mii lei mai mult decât s-a realizat în anul 2025- sunt prevăzute cheltuieli reprezentând diferențe de curs nefavorabile aferente prestațiilor portuare exprimate în valută.

Profitul brut – suma **2.084,77 mii lei** prevăzută pentru anul 2026 scade cu 80,31% față de nivelul realizat în anul 2025 și crește cu 1.956,62 mii lei față de nivelul aprobat al anului anterior.

Nivelul de profit brut estimat asigură o rentabilitate la cifra de afaceri de 8,55%, respectându-se astfel și ținta indicatorilor AMEPIP, CN APDM SA Galați propunându-și să asigure efectuarea cheltuielilor necesare realizării obiectului său de activitate, respectiv menținerea adâncimilor în danele de operare, punerea la dispoziție a infrastructurii portuare în condiții de siguranță în exploatare.

Impozitul pe profit prevăzut pentru anul 2026 în sumă de **307,81 mii lei** a fost determinat luând în considerare cheltuieli nedeductibile conform Codului Fiscal estimate la nivelul sumei de 151,75 mii lei reprezentând: provizioane în legătură cu participarea la profit a salariaților (67 mii lei), provizioane constituite pentru plata drepturilor bănești acordate salariaților care se pensionează (13,40 mii lei), cu depășirea limitei de 4000 euro privind cotizațiile plătite la diferite organisme la care compania este membră - Uniunea Porturilor Interioare Românești, ESPO (20,39 mii lei), depășirea amortizării fiscale lunare (50,96 mii lei). De asemenea, s-au avut în vedere venituri neimpozabile estimate la nivelul sumei de 312,70 mii lei, din anularea provizioanelor nedeductibile reprezentând anularea provizionului constituit pentru plata drepturilor bănești acordate salariaților care se pensionează în anul 2026.

Profitul net – suma de **1.776,96 mii lei**, rămasă după constituirea provizionului pentru participarea salariaților la profit, s-a repartizat conform OG.nr. 64/2001 cu modificările ulterioare, precum și prevederilor Legii nr.235/29.11.2017 pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului 22/1999 privind administrarea porturilor și a căilor navigabile, utilizarea infrastructurilor de transport naval aparținând domeniului public, precum și desfășurarea activităților de transport naval în porturi și pe căi navigabile interioare prin care la art.38 al.(2) din OG 22/1999 se prevede o derogare de la art.1 al.(1) lit.f) din OG 64/2001 în sensul modificării cotei de dividende repartizate din profitul net de la minim 50% la maxim 25% , astfel:

- dividende cuvenite acționarilor din care:	460,99 mii lei
- 79,99981% MT	368,79 mii lei
- 20,00019% Fondul Proprietatea	92,20 mii lei
- surse proprii de finanțare	1.315,96 mii lei

În cadrul structurii capitalurilor proprii ale CN APDM SA Galați capitalul social în sumă de 1.061.840 lei este constituit din 106.184 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei, 79,99981% din aceste acțiuni fiind deținute de statul român prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, iar 20,00019% sunt deținute de Fondul Proprietatea SA.

Venituri / Cheltuieli din fonduri europene (Anexa 1, rd. 40, col.5)– în sumă de **1.526,41 mii lei** - în anul 2026 s-au programat sume reprezentând cheltuieli curente aferente managementului celor 6 proiecte aflate în implementare, finanțate din fonduri externe nerambursabile prin programul PT

2021-2027: Dezvoltare Port Tulcea etapa I, Platforma Multimodala Galati Etapa I, Port Braila - Lucrari de infrastructura a sectorului portuar al Frontului de operare la Dunare adiacent molului, Dezvoltare Port Măcin, Amenajare Dane RO-RO-port Bazinul Nou, Modernizarea si dezvoltarea Portului Mineralier Galati.

Surse de finanțare a investițiilor – cheltuieli de investiții (Anexa 4)

Sursele de finanțare a investițiilor prevăzute pentru anul 2026 sunt în cuantum de 130.395,59 mii lei, detaliate astfel:

a) surse proprii (12.322 mii lei) cresc cu 33,70% față de anul precedent, acestea fiind constituite din disponibilitățile neutilizate în anii precedenți în sumă totală de 1.467,85 mii lei, precum și din amortizarea imobilizărilor corporale (1.795,74 mii lei) și profitul net al anului 2025 (9.058,41 mii lei).

b) alocații de la buget –3.600 mii lei (în fapt, 4.000 lei din care se scade reținerea de 10%) , fiind programate la nivelul valorii limitelor creditelor bugetare comunicate de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii prin e-mail în data de 03.02.2026 (anexat), valori aprobate prin Legea bugetului de stat pe anul 2026 nr.43/27.03.2026, suma de 4.000 mii lei fiind necesară finanțării obiectivelor de investiții: *Cheu vertical Dana 31 din Portul Bazin Docuri Galati* cu valoarea de 2.275 mii lei și *SF -Reducerea colmatării si eroziunii in danele operative ale Portului Comercial Galati in zona km 151+299 si km 153+155* cu valoarea de 173 mii lei, *Lucrari reabilitarea cap de mol-Port Bazinul Nou* cu valoarea de 867 mii lei, *Asigurare capacități de transport refugiați ucrainieni pe ruta Isaccea-Galați* cu valoarea de 131 mii lei, *SF Modernizarea și Dezvoltarea Portului Chilia Veche* cu valoarea de 29 mii lei , *SF Modernizarea și Dezvoltarea Portului Mineralier Galați* cu valoarea de 125 mii lei .

c) fonduri externe nerambursabile PT 2021-2027 (116.000 mii lei) - sunt programate la nivelul limitelor creditelor bugetare comunicate de MTI prin e-mail în data de 16.02.2026 (anexat) privind cheltuieli de capital și curente aferente celor 6 proiecte propuse a se implementa în anul 2026: *Dezvoltare Port Tulcea etapa I, Platforma Multimodală Galati Etapa I, Port Braila - Lucrari de infrastructura a sectorului portuar al Frontului de operare la Dunare adiacent molului, Dezvoltare Port Măcin, Amenajare Dane RO-RO-port Bazinul Nou, Modernizarea și dezvoltarea Portului Mineralier Galati.*

Obiectivele de investiții prevăzute a se finanța în anul 2026 sunt redactate în Anexa 4 .

La capitolul **Investiții noi finanțate din fonduri externe nerambursabile aferente cadrului financiar 2021-2027 PT**, se prevede suma de **116.000 mii lei**, din care:

1. Platforma multimodală Galați - Etapa I - 71.035 mii lei,
2. Port Braila - Lucrări de infrastructură a sectorului portuar al Frontului de operare la Dunăre, adiacent molului – 722 mii lei,
3. Dezvoltare Port Măcin- 24.650 mii lei ,
4. Amenajare Dane RO-RO-port Bazinul Nou- 12.765 mii lei,
5. Modernizarea si dezvoltarea Portului Mineralier Galati – 2.515 mii lei.
6. Dezvoltare Port Tulcea etapa I -4.313 mii lei

Menționăm că, diferența de 1.526,41 mii lei până la totalul sumei de 116.000 mii lei aprobate la acest capitol reprezintă cheltuieli curente și se regăsesc incluse în Anexa 1 rândul 40.

Investițiile în sumă totală de 11.150 mii lei, prevăzute a se efectua la imobilizările corporale existente (modernizări) pentru bunuri proprietate privată a companiei se referă la obiectivele:

- *Modernizare Gara Fluviala Tulcea*: 2.700 mii lei reprezinta proiectare, C+M, dirigentie santier, asistenta tehnica, avize, cote, taxe, autorizatii, diverse ;

- Recertificare nave DEPOL 6, CD 179, PA 2510, PA 2511, PA 177, Ecoexpress* - suma totală de 1.950 mii lei reprezintă lucrări necesare pentru reclasificarea navelor având în vedere faptul că le expiră certificatul tehnic pentru navigația interioară;
- *Lucrari de modernizare cheuri port Harsova* – 500 mii lei ;
- *Lucrari de modernizare a infrastructurii portuare Galati -Cap mol Port Bazinul Nou* – 2.000 mii lei ;
- *Lucrări de amenajare drum Isaccea* – 4.000 mii lei ;

În cadrul capitolului ***Dotări (alte achiziții de imobilizări corporale)*** detaliate în Anexa 4a) se prevăd cheltuieli necesare realizării activității specifice obiectului de activitate al companiei, în conformitate cu prevederile art.XIII din OUG.156/2024 în sumă de **316 mii lei** privind:

- *Geamandura/jalon* - în sumă totală de 100 mii lei necesară activității de semnalizare;
- *Sisteme desktop complete*- 70 mii lei- sisteme desktop complete (statie, monitor, sistem de operare și Office);
- *Licența Firewall Fortigate* – în sumă totală de 19 mii lei pentru securitatea accesului la internet;
- *Licențe Office 365 Business*– în sumă totală de 4 mii lei abonament 12 luni pentru 4 licențe Microsoft Office 365;
- *Licență ESET NOD32 Antivirus*– în sumă totală de 15 mii lei reinnoire licență antivirus ESET NOD32 Antivirus pentru 145 utilizatori;
- *Sistem AIS remorcher Salceni 1 +cablu antena GSP* – 20 mii lei ;
- *Statie radio emisie receptie fixa* – 3 mii lei ;
- *Pompa submersibila* – 85 mii lei - expertiza tehnica, SF/DALI, avize, taxe, autorizatii, diverse.

La capitolul ***Cheltuieli pentru elaborarea studiilor de fezabilitate și a altor studii aferente obiectivelor de investiții*** finanțate din surse proprii se prevăd cheltuieli în sumă totală de **660 mii lei** privind obiectivele:

- *Studiu de fezabilitate Danele 12-15 și Danele 19-20 Port Comercial Galati* – 60 mii lei si *Studiu de fezabilitate Port Mahmudia si avanport Tulcea (port Marina)* – 600 mii lei.

La capitolul ***Lucrări de consultanță și alte cheltuieli asimilate investițiilor*** finanțate din surse proprii se prevăd cheltuieli în sumă totală de **196 mii lei**, astfel:

- *Cartare zgomot în porturile Galați și Brăila*- 70 mii lei – pentru revizuirea și elaborarea hărților strategice de zgomot pentru porturile Galați și Braila ; reevaluarea și elaborarea planurilor de acțiune destinate gestionării zgomotului și efectelor acestuia în porturile Galati și Brăila;
- *Taxe, avize, autorizatii in vederea receptiei la terminarea lucrarilor* – 50 mii lei ;
- *Consultanta elaborare cerere finantare REGENWATERS* – 26 mii lei ;
- *Reabilitare si modernizare cheu Dana 31 Port Docuri-Servicii de dirigenție privind receptia la terminarea lucrarilor Dana 31 Port Docuri Galati* – 50 mii lei ;

Pentru anul 2026 conducerea companiei își propune:

- să nu înregistreze arierate față de bugetul consolidat al statului și alți furnizori sau creditori ai unității;
- să reducă volumul de creanțe restante estimat la 500 mii lei la sfârșitul anului 2026, reprezentând în mare parte clienți aflați în litigiu, în executare silită și în diferite faze procesuale pe rolul instanțelor judecătorești (cu posibilități reduse de a fi încasate până la 31.12.2026); conducerea companiei își propune să intensifice eforturile pentru accelerarea ritmului încasării prestațiilor, constituirea garanțiilor contractuale și utilizarea acestora în cazul înregistrării întârzierilor la încasarea creanțelor, evitând pe cât posibil acționarea clienților răi platnici în instanță, ceea ce ar duce la creșterea perioadei de recuperare a acestora și implicit a volumului creanțelor restante.

- să se încadreze în nivelul cheltuielilor totale la 1.000 de lei venituri totale aprobat în buget, astfel încât profitul brut să se realizeze la nivelul programat;
- să asigure o rentabilitate la cifra de afaceri (profit brut/cifra de afaceri) la nivelul programat și o lichiditate curentă mai mare ca 1;
- ca indicatorii- cheie de performanță prevăzuți în contractele de mandat ale administratorilor (art.12.3 lit e) și f) , respectiv *Rata de profitabilitate* să fie mai mare de 5%, astfel că s-a previzionat în anul 2026 să fie 7,29% și *Creșterea cifrei de afaceri* să fie mai mare de 2,5%, astfel că s-a previzionat în anul 2026 să fie 4,58%.
- să se încadreze în țintele AMEPIP, cu precizarea că se vor face demersuri la AMEPIP în conformitate cu HG nr. 639/2023-CAP. III, art. 22 și 23 pentru actualizarea valorii indicatorilor *Marja profitului din exploatare* și *Rata de creștere a profitului net*, având în vedere situațiile conjuncturale în care se află compania.

Indicatori	Formula de calcul	Valoare An 2025 (lei)	Valoare An 2026 (lei)
Cifra de afaceri neta		23,323,988.00	24,391,700.00
Profit din exploatare		4,426,443.00	22,400.00
Profit net		10,095,639.00	1,776,960.00
Marja profitului din exploatare	Marja de profit din exploatare = Profit din exploatare / Cifra de afaceri netă	18.98%	0.09%
Marja de profit net	Marja de profit net = Profit net / Cifra de afaceri netă	43.28%	7.29%
Rata de creștere a CA nete	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete = Cifră de afaceri netă perioadă curentă(T1) - Cifră de afaceri netă perioadă anterioară(T0)/ Cifrei de afaceri netă perioadă anterioară(T0)	x	4.58%
Rata de creștere a profitului net	Rata de creștere a profitului net = Profit net perioadă curentă(T1) - Profit net perioadă anterioară(T0) / Profit net perioadă anterioară(T0)	x	-82.40%

Menționăm că proiectul bugetului de venituri și cheltuieli a fost supus controlului financiar de gestiune în conformitate cu HG nr. 1151/2012 pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare și exercitare a controlului financiar de gestiune .

**Director General,
Tivilichi Nicolae-Dan**

**Director Economic,
Ene Mihaela**



**Șef SFVA
Cozma Simona**