



CARPATMONTANA SERV S.A.

Str Nicolae Iorga, nr. 3, parter, cod poștal 130061, Târgoviște, jud. Dâmbovița

Tel / Fax: 0245.220 011

Mobil: 0735.506.111

RC: J2010000220157

CIF: RO26832874

Banca Transilvania, sucursala Târgoviște
Cod IBAN: RO23BTRL01601202U97342XX

Trezoreria Târgoviște
Cod IBAN: RO35TREZ2715069XXX005472

Raiffeisen Bank, sucursala Târgoviște
Cod IBAN: RO90RZBR000000060022478620

www.carpatmontana-serv.ro

Capital Social Subscris și Vărsat: 5.762.650 lei

RAPORT DE EVALUARE ANUAL PRIVIND ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ DE DIRECTORUL GENERAL AL SOCIETĂȚII CARPATMONTANA SERV S.A. PE ANUL 2025

Întocmit în baza art.36 din OUG 109/2011 privind guvernanta corporativă

Având în vedere prevederile art. 36 din OUG 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, Consiliul de Administrație al societății Carpatmontana Serv S.A. a procedat la evaluarea activității pe anul 2025 a Directorului general – Dl. Stoica Răzvan Georgian, căruia i s-a delegat conducerea societății, potrivit Actului constitutiv și OUG 109/2011. Prezenta evaluare a fost efectuată în baza următoarelor documente:

- Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2025;
- Planul de administrare al Consiliului de administrație pentru anul 2025;
- Situațiile financiare încheiate de societate la data de 31.12.2025;
- Formularul ANAF – S1001- Date finale anul 2025 – Raportarea unor indicatori economico-financiar la ANAF, conform OMFP nr. 2873/2016.

Prezentarea unor date introductive

Prezentul raport exprimă, în formă concentrată, rezultatele activității Directorului general al societății Carpatmontana Serv S.A. în exercitarea mandatului încredințat de societate, pe anul 202.

Contractul de mandat al Directorului generalare ca obiect organizarea, conducerea și gestionarea activităților societății și respectiv asigurarea managementului logistic și a managementului operațional pe baza unor obiective și criterii de performanță stabilite și/sau revizuite anual.

Am supus astfel, analizei, situația economico-financiară a societății Carpatmontana Serv S.A.

Obiectul principal de activitate al societății este în domeniul turismului: „Hoteluri și alte facilități de cazare similare”, însă prin prisma obiectelor secundare de activitate, societatea Carpatmontana Serv S.A prestează servicii și în alte domenii. În acest sens, în cadrul societății, au fost create mai multe structuri interne operative care să asigure îndeplinirea obiectelor sale de activitate (turism, transporturi, IT, comerț, curățenie etc.), dar și structuri – suport pentru întreaga entitate (contabilitate, securitate și sănătate în muncă, juridic și resurse umane).

La 31.12.2025, capitalul social al societății Carpatmontana Serv S.A. este în sumă de 5.762.650 lei, urmare a unor aporturi succesive de capital din partea acționarului majoritar, reprezentând un număr de 115.253 acțiuni, cu o valoare nominală de 50 lei fiecare. Structura acționariatului se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumire acționar	Valoare -lei-	Nr. acțiuni	% deține din capitalul social
1	Județul Dâmbovița prin Consiliul Județean Dâmbovița	5.762.200	115.244	99,99%
2	S.C. Lucrări, Drumuri și Poduri S.A.	450	9	0.01%
	TOTAL	5.762.650	115.253	100,00%

Structura organizatorică

Regulamentul de organizare și funcționare al societății, a fost aprobat prin Hotărârea A.G.A. nr. 09/15.12.2023. Statul de funcții și organigrama societății Carpatmontana Serv S.A. au fost aprobate prin hotărâri ale Adunării Generale a Acționarilor.

Structura organizatorică a societății este de tip liniar, nivelele ierarhice fiind reduse la minimum, asigurându-se astfel exercitarea conducerii în mod operativ prin dispoziții verbale care asigură corelarea deciziilor.

Evoluția numărului de personal

Evoluția numărului de personal și a cheltuielilor cu salariile în cadrul societății Carpatmontana Serv S.A. la 31.12.2025 se prezintă astfel:

Denumire cheltuială	Anul 2023	Anul 2024	2025
Număr mediu de personal	155	155	149
Cheltuieli de personal (lei)	8.247.665	9.316.025	9.927.242

În anul 2025, numărul de posturi aprobate prin bugetul de venituri și cheltuieli a fost de 155. În anul 2025, creșterea cheltuielilor de personal a avut loc în condițiile majorării salariului minim pe economie, de la 3.700 lei la 4.050 lei.

Prezentarea situației economico-financiare la data de 31.12.2025

În cadrul societății Carpatmontana Serv S.A., activitatea financiară și de analiză economică asigură mecanismele necesare pentru întocmirea Bugetului de venituri și cheltuieli, atât la nivelul societății, cât și la nivelul fiecărui centru de cost. Simultan, prin procesele specifice activității financiare și de analiză economică, sunt controlate fluxurile financiare principale de încasări și plăți desfășurate la nivelul societății și este realizată o analiză financiară asupra situației economice a acesteia, pe baza indicatorilor de lichiditate, solvabilitate și a indicatorilor de patrimoniu.

Politicele economice ale societății sunt îndreptate spre atingerea obiectivelor strategice de optimizare a profitului și de control al costurilor. Societatea urmărește realizarea acestora printr-o serie de obiective:

- Îmbunătățirea solvabilității patrimoniale;
- Acoperirea datoriilor curente din activele curente;
- Creșterea productivității muncii în unități fizice;
- Reducerea volumului de creanțe restante;
- Îmbunătățirea rotației activelor;
- Reducerea volumului de plăți restante.

Operațiunile economice derulate ca urmare a activităților desfășurate au fost înregistrate în evidența contabilă a societății, în conformitate cu legislația în vigoare.

Referitor la rezultatele financiare aferente situațiilor financiare pe anul 2025, acestea se prezintă astfel:

lei

Denumirea indicatorului	2024	2025	2025/2024 %
CIFRA DE AFACERI din care:	13.210.463	14.248.815	7,86%
venituri din prestări servicii	12.945.067	13.951.842	7,78%
venituri din vânzarea mărfurilor	265.396	296.973	11,90%
VENITURI DIN EXPLOATARE din care:	13.383.851	14.376.508	7,42%
Alte venituri din exploatare	173.388	127.693	-26,35%
Venituri din producția de imobilizări	0	0	-
Venituri din subvenții de exploatare	173.388	127.693	-26,35%
VENITURI FINANCIARE	962	1.776	84,62%

TOTAL VENITURI	13.384.813	14.378.284	7,42%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE din care:	13.007.003	14.036.079	7,91%
cheltuieli cu stocurile	1.209.231	1.374.779	13,69%
cheltuieli cu personalul	9.316.025	9.927.242	6,56%
cheltuieli privind prestațiile externe	991.776	1.082.420	9,14%
alte cheltuieli de exploatare	1.490.717	1.651.643	10,80%
cheltuieli financiare	0	0	0,00%
TOTAL CHELTUIELI	13.007.749	14.036.084	7,91%
PROFIT BRUT	377.064	342.200	-9,25%
impozit pe profit	45.923	46.065	0,31%
impozit specific	0	0	0,00%
PROFIT NET	331.141	296.135	-10,57%

Din analiza contului de profit și pierdere, rezultă că:

- cifra de afaceri care provine în special din venituri din lucrări și servicii a crescut în anul 2025 față de anul 2024 cu 7,86%;
- veniturile totale au înregistrat o evoluție ascendentă în anul 2025 față de anul 2024 și anume:
- în anul 2025, veniturile totale au fost în sumă de 14.378.284 lei, ceea ce a generat un profit net în valoare de 296.135 lei.
- cheltuielile totale înregistrate în anul 2025 sunt cu 7,91% mai mari față de aceeași perioadă a anului precedent.
- ponderea cea mai mare a veniturilor realizate a fost îndeplinită din activitatea de transport.

Trebuie luat notă că societatea a derulat în tot acest interval, relații comerciale foarte bune cu partenerii săi, că nu înregistrează, în prezent, datorii la bugetul de stat, aceasta a plătit în tot și la timp salariile și contribuțiile aferente, chiar dacă sumele respective cresc nivelul costurilor salariale lunare la un nivel considerabil. Din analiza activității desfășurate în perioada ianuarie - decembrie 2025, se desprinde faptul că societatea se caracterizează printr-o bună lichiditate și solvabilitate. Aceste aspecte au fost realizabile, și datorită unei eficiente gestionări a cash-flow-ului.

Execuția bugetului de venituri și cheltuieli la 31.12.2025

În cadrul Societății Carpatmontana Serv SA., activitatea financiară și de analiză economică asigură mecanismele necesare pentru întocmirea bugetului de venituri și cheltuieli atât la nivelul societății, cât și la nivelul fiecarui centru de cost.

Politicile economice ale societății sunt îndreptate spre atingerea obiectivelor strategice de optimizare a profitului și de control al costurilor.

Execuția bugetară la 31.12.2025 se prezintă astfel:

lei

Nr. Crt.	Denumire indicatori	BVC	Realizări
I	Venituri totale	15.233.000	14.378.284
II	Cheltuieli totale	15.005.000	14.036.084
III	Profit brut	228.000	342.200
IV	Impozit pe profit	35.000	46.065
V	Rezultat net	193.000	296.135

Din analiza modului de realizare a Bugetului de venituri și cheltuieli la data curentă rezultă un grad de realizare a veniturilor de exploatare programate de 94,39% și o diminuare a cheltuielilor de exploatare față de nivelul bugetat cu 6,46%. Gradul de realizare al veniturilor totale este de 94,39%.

Cheltuielile totale se încadrează în prevederile bugetare și au fost efectuate în limita veniturilor realizate, realizând o economie de 968.916 lei.

Analiza gradului de realizare a programului de investiții la data de 31.12.2025

Programul de investiții al societății pentru anul 2025, anexă la bugetul de venituri și cheltuieli a fost dimensionat valoric pentru a putea permite implementarea proiectelor cu încadrarea în valorile bugetare aprobate.

La data 31.12.2025 au fost finalizate următoarele investiții, reparații și dotări la imobilele din zona montană, proprietate a județului Dâmbovița efectuate din majorarea de capital social și fonduri proprii:

- Set mobilier terasă (2 mese+ 5 banci) Hotel Gâlma – 6.005 lei;
- Set mobilier sală ședințe (6 mese+24 scaune) Hotel Gâlma – 11.700 lei;
- Set plase fântări Hotel Galma – 13.300 lei;
- Televizor Samsung Hotel Gâlma – 3.565 lei;
- Display interactiv – 8.601 lei;
- Décor aripi înger +support metalic+iluminare Hotel Gâlma – 5.840 lei;
- Armură decorativă pentru décor spațiu foto Hotel Gâlma – 4.960 lei;
- Ansamblu luminos Hotel Gâlma – 9.476 lei;

- Litere volumetrice luminoase Hotel Gâlma – 54.250 lei;
- Set 2 măsuțe bambus cu 4 pufi inscripționați (4 seturi) Hotel Gâlma – 12.948 lei;
- Grătar placă netedă ideal inox 40 cm cu gaz natural Hotel Gâlma – 2.774 lei;
- Grătar profesional ideal inox cu rocă vulcanică 80 cm Hotel Gâlma – 4.324 lei;
- Mașină pop corn 5kg turn – 2.624 lei;
- Congelator profesional inox ideal Hotel Gâlma – 6.907 lei;
- Frigider inox cu 2 uși 1240 L Hotel Gâlma – 8.649.

Societatea Carpatmontana Serv S.A. dispune de un sistem de control intern managerial a cărui aplicare permite parțial conducerii operative și Consiliului de Administrație să furnizeze o asigurare rezonabilă că fondurile gestionate în scopul îndeplinirii obiectivelor generale și specifice au fost utilizate în condiții de legalitate, regularitate, eficacitate, eficiență și economicitate.

Sistemul de control intern managerial cuprinde mecanisme de autocontrol, iar aplicarea măsurilor privind creșterea eficacității acestuia are la bază evaluarea riscurilor.

În acest caz, menționăm următoarele:

- Comisia de monitorizare este funcțională;
- Programul de dezvoltare a sistemului de control intern managerial este implementat și actualizat anual;
- Procesul de management al riscurilor este organizat și monitorizat;
- Procedurile documentate sunt elaborate în proporție de 100% din totalul activităților procedurale inventariate;
- Sistemul de monitorizare a performanțelor este stabilit și evaluat pentru obiectivele și activitățile entității, prin intermediul unor indicatori de performanță.

Pe baza rezultatelor autoevaluării, apreciem că la data de 31 decembrie 2025 sistemul de control intern managerial al societății Carpatmontana Serv S.A. este conform cu standardele cuprinse în Codul controlului intern managerial.

Criterii și obiective de performanță pe anul 2025

Nr. crt.	Categorie de indicatori financiari	Denumirea indicatorilor	Formula de calcul	UM	Planificat 2025	Realizat 2025
1.	Politica de investiții	Rata cheltuielilor de capital	$Rata\ cheltuielilor\ de\ capital = (Cheltuieli\ de\ capital / Total\ active) * 100$	%	1,22%	2,18%

2.	Finanțarea	Rata lichidității curente	Rata lichidității curente =Active curente(circulante)/ Datorii curente	nr.	1,00	4,31
		Lichiditatea imediată/ Test acid	Test acid =(Active circulante- Stocuri)/Datorii curente < 1 an	nr.	0,80	4,07
		Levierul	Levier= Datorii totale/Active totale	nr.	>0 - <1	0,14
		Raportul dintre datorii/EBITDA	Raportul dintre datorii/EBITDA= Datorii totale/EBITDA EBITDA= Profit net+ Cheltuieli cu dobânzi+ Cheltuieli cu impozite+ Cheltuieli cu deprecierea+ Cheltuieli cu amortizarea	nr.	>0	0,90
3.	Operațiuni	Rata de rotație a activelor	Rata de rotație a activelor= Cifra de afaceri netă/Valoarea medie a tuturor activelor	nr.	0,64	1,89
		Rata de rotație a stocurilor	Rata de rotație a stocurilor= Cifra de afaceri netă/Valoarea medie stoc	nr.	56,39	55,30
		Rata de rotație a creanțelor	Rata de rotație a creanțelor= Cifra de afaceri netă/ {[Creanțe la începutul perioadei T0 + Creanțe la sfârșitul perioadei]}/2}	nr.	9,70	10,84
4.	Rentabilitate	Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	ROE= Profit net/Valoare capital propriu	%	5,28%	4,43
		Rentabilitatea activelor (ROA)	ROA= Profit net/ total active	%	4,54%	3,81%
		Marja profitului din exploatare	Marja profitului din exploatare= Profit din exploatare/ Cifra de afaceri netă	%	2,80%	2,39%
		Marja netă a profitului	Marja netă a profitului =Profit net_t/ Cifra de afaceri netă_t	%	2,44%	2,08%

		Rata de creștere a cifrei de afaceri nete	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete=(Cifra de afaceri netă_curent – Cifra de afaceri netă_anterior)/ Cifra de afaceri netă_anterior	%	2,48%	7,86%
		Rata de creștere anuală a profitului (rata de diminuare a pierderii)	Rata de creștere a profitului net=(Profit net perioadă curentă – Profit net perioadă anterioară) / Profit net perioadă anterioară	%	7,33%	-10,57%
5.	Politica de dividende	Rata de plată a dividendelor	Rata de plată a dividendelor= (Dividende plătite_t/ Profit net_t)*100	%	50%	50%

Principalii indicatori economico-financiari propuși a se realiza pentru anul 2025 au fost îndepliniți.

Consiliul de administrație,

1. Păunescu Andrei Mihai– președinte _____
2. Vlăduță Oana Silvia – membru _____
3. Ioan Florin – membru _____
4. Coman Florin Cătălin – membru _____
5. Răduț Marian – membru _____