

SOCIETATEA DE TRATAMENT BALNEAR

ȘI RECUPERARE A CAPACITĂȚII DE MUNCĂ „T.B.R.C.M.” - S.A.

Sediul social: Str. Latină nr.8, sector 2, București; Punct de lucru: Str. Zborului, nr.8, sector 3, București

Telefon: 021.320.60.10, 021.320.60.00; Fax: 021.320.60.65; www.tratamentbalnear.ro

Capital social: 10.629.733 lei; Nr. înreg. Registrul Comerțului: J40/10090/2003; Cod unic de înregistrare RO 15619634

Înregistrat ca operator de date cu caracter personal sub nr.34591



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

asupra situației financiare a exercițiului financiar 01.01.2025-31.12.2025

I. **Societatea de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Muncă "T.B.R.C.M." - S.A.** (Societatea), înființată prin Hotărârea Guvernului nr.1469/2002 este persoana juridică română, având unic acționar Casa Națională de Pensii Publice (C.N.P.P.), cu sediul în București, str. Latină nr.8 sector 2, iar ca sedii secundare, sediile sucursalelor sale, așa cum sunt prevăzute în anexa nr.2 la Hotărârea nr.1469 din 2002.

Obiectul principal de activitate al **Societății** îl constituie realizarea programului Casei Naționale de Pensii Publice, privind tratamentul balnear și de recuperare a capacității de muncă pentru pensionarii și asigurații sistemului public de pensii, prin asigurarea de servicii hoteliere, de restaurant și tratament balnear pentru beneficiarii biletelor emise de C.N.P.P.

Societatea are forma juridică de societate pe acțiuni, reglementată de *Legea nr.31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare*, își desfășoară activitatea în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare și cu actul constitutiv al acesteia.

Societatea și-a început activitatea în actuala formă de organizare în anul 2003, având în structura sa 13 sucursale, în localități atestate ca stațiuni de interes național sau local sau care dispun de resurse climatice și naturale recunoscute ca fiind eficiente din punct de vedere terapeutic.

Societatea a dispus de structuri de cazare, restaurant și tratament balnear în cele 13 stațiuni, având în anul 2025 un număr total de 3.180 locuri de cazare/serie, dintre locurile de cazare un număr de 2.704 locuri au fost clasificate la categoria superioară de confort, respectiv trei stele, iar un număr de 476 locuri au fost clasificate la categoria doua stele.

În conformitate cu certificatele de clasificare, în anul 2025, unitățile de cazare ale **Societății** au dispus de un număr locuri/serie, așa cum se prezintă în continuare:

Nr. crt.	Stațiunea/ Localitatea	Denumire hotel	Capacitate de cazare (nr. locuri/serie)	Clasificare hotelieră conform certificatului de clasificare
1.	Amara	Ialomița	488	74 locuri la categoria 2 stele 414 locuri la categoria 3 stele
2.	Bala	Ceres	206	206 locuri la categoria 3 stele
3.	Bizușa	Ceres	74	74 locuri la categoria 2 stele
4.	Buziaș	Silvana	200	145 locuri la categoria 3 stele 55 locuri la categoria 2 stele
5.	Covasna	Dacia	302	98 locuri la categoria 2 stele 204 locuri la categoria 3 stele
6.	Geoagiu	Ceres	252	24 locuri la categoria 2 stele 228 locuri la categoria 3 stele
7.	Lacu Sărat	Perla	164	164 locuri la categoria 3 stele
8.	Moneasa	Codru Moma	204	204 locuri la categoria 3 stele
9.	Nicolina	Nicolina	150	150 locuri la categoria 2 stele
10.	Olănești	Livadia	258	258 locuri la categoria 3 stele
11.	Pucioasa	Ceres	230	230 locuri la categoria 3 stele
12.	Sărata Monteoru	Ceres	192	192 locuri la categoria 3 stele
13.	1 Mai	Ceres	460	460 locuri la categoria 3 stele

II. Societatea desfășoară activități conform codurilor CAEN autorizate (activitate hotelieră, restaurant, tratament balnear, comerț cu ridicata și cu amănuntul, transport și depozitare, etc.) asigurându-și veniturile, *în principal*, din:

1. serviciile pe care le prestează beneficiarilor biletelor de tratament balnear emise de Casa Națională de Pensii Publice (cazare, masa și tratament balnear);
2. serviciile prestate turiștilor (cazare, masa și tratament balnear) veniti prin agentii de turism, site-uri specializate sau prin receptiile hoteliere;
3. valorificarea mărfurilor sau preparatelor prin recepții, restaurante, terase, magazine proprii;
4. servicii medicale efectuate în bazele de tratament balnear;
5. servicii de evenimente, conferințe, congrese, workshop-uri, targuri, expozitii, training-uri, schimburi de experienta, evenimente culturale/sportive;
6. serviciile de catering;
7. alte servicii: piscină, saună, jacuzzi, acces plaje etc.

Activitatea desfășurată în cadrul *Societății* în cursul anului 2025 a avut drept obiective respectarea prevederilor următoarelor documente:

- Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2025, aprobat prin Hotărârea AGA nr. 5/28.03.2025 și aprobat prin Ordin comun al MMSS/MFP nr MMPS/MF nr. 1254/928/2025;
- Programul de activitate pe anul 2025, aprobat de A.G.A. conform Hotărârii nr.22/2025;
- Hotărârile A.G.A. și deciziile C.A., precum și deciziile conducerii societății, a directorilor sucursalelor, în domeniile: financiar, organizarea și normarea activităților, resurse umane, legislatia muncii, juridic, investiții, reparații, achiziții de bunuri, etc.

III. În conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și Ordinul nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, Societatea de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Muncă „T.B.R.C.M.” -S.A. a întocmit **situația financiară a exercițiului financiar încheiat la 31.12.2025**, aferentă perioadei 01.01.2025-31.12.2025. Aceasta include:

- Bilanțul contabil;
- Contul de profit și pierdere;
- Notele explicative;
- Situația modificării capitalurilor;
- Situația fluxurilor de trezorerie.

Situația financiară a Societății de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Muncă „T.B.R.C.M.”-S.A. a fost întocmită pe baza datelor din bilanța de verificare la 31.12.2025, fiind în concordanță cu reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin ordinul Ministrului Finantelor nr.1802/2014. Analizând situația financiară la 31.12.2025, se constata următoarele:

I. ACTIVELE societății au următoarele valori:

Denumire indicatori	la 01.01.2025 -lei-	la 31.12.2025 -lei-
Active imobilizate	182.724.646	188.196.492
Active circulante	70.983.411	55.362.498
Cheltuieli în avans	218.966	234.150
TOTAL	253.927.023	243.793.140

Activele imobilizate se prezintă în bilanț la valoarea contabilă netă (valoare contabilă diminuată cu amortizarea calculată liniar și cu deprecieri).

Imobilizările necorporale constau în software și licențe pentru computere, achiziționate de la terți și înregistrate ca imobilizări necorporale la valoarea plătită la momentul achiziției. Totodată în contul „Concesiuni, brevete, licențe” se afla licența de exploatare apă minerală terapeutică din perimetrul Sărata Monteoru ca urmare a aprobării licenței de concesiune nr.4036/2011 prin Ordin ANMR 133/06.07.2021 și publicării în Monitorul Oficial nr. 695/14.07.2021.

Imobilizările corporale constau în terenuri, clădiri, echipamente, mașini, mobilier, birotică etc. Imobilizările corporale se amortizează liniar. În anul 2025 s-au achiziționat și pus în funcțiune imobilizări corporale în suma de 22.810 mii lei, din care cca 20% au reprezentat aparate și echipamente medicale, utilaje profesionale de bucătărie, cazane, boilere pentru instalații termice etc. S-au executat lucrări de modernizare și reabilitare spații de cazare și medicale care au fost puse în funcțiune în cursul anului 2025 în suma totală de 18.359 mii lei (sucursalele: Amara, Covasna, Olanesti, Buzias, 1 Mai).

Imobilizările corporale în curs de execuție reprezintă obiective de investiții noi precum și lucrări de modernizare la clădiri aflate în sold la 31.12.2025, respectiv suma de 11.046 mii lei. Lucrările de investiții aflate în curs de execuție: lucrări de reabilitare și modernizare sisteme ventilație, sisteme detectie incendiu, centrala termică, construire /reabilitare bazine apă termală (în sucursalele Bala, Bizusa), reabilitare instalații electrice Sucursala Geoagiu; reabilitare și

extindere / etajare corp de cladire existent / amenajare spatii cu destinatie baza de tratament, birouri si bar, amenajare parcare, curte turisti si curte administrativa (Hotel Dacia- Covasna); reparatii si modernizare fatada (sucursala Moneasa), reabilitare sistem termic hotel si canivou de scurgere (sucursala Nicolina), amenajare spatiu verde cu terasa, construirea unei noi zone balneo pe un teren din incinta Hotelului (sucursala Olanesti), reabilitare si modernizare 21 camere si bai hotel si hol, racordare retea gaz si automatizare centrala termica (sucursala 1 Mai)

Avansuri pentru imobilizari corporale la 31.12.2025 au fost inregistrate in baza contractelor incheiate pentru obiective investitii:

- modernizare camere, bai si holuri la sucursala Buzias (suma de 440.366,13 lei)
- reabilitare instalatii electrice sucursala Geoagiu (32.970 lei);
- amenajare spatiu verde cu terasa, construirea unei noi zone balneo pe un teren din incinta Hotelului sucursala Olanesti (348.758,62 lei)
- reabilitare si modernizare 21 camere si bai hotel si hol, racordare retea gaz si automatizare centrala termica sucursala 1 Mai (195.306,82 lei) .

II. CREANTELE societății la 31.12.2025 au următoarele valori:

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichidare	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
CREANTE COMERCIALE			
Clienti	3.686.210	3.686.210	
Clienti incerti sau in litigiu	321.303	321.303	
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	-309,864	-309,864	
Clienti facturi de intocmit	632.535	632.535	
Furnizori debitori-prestari servicii	116.964	116.964	
Creante imobilizate	102.864	102.864	
Total creante comerciale	4.550.012	4.550.012	
CREANTE CU BUGETUL STATULUI			
TVA de recuperat	4.587	4.587	
TVA neexigibil aferent facturi nesoite	126.635	126.635	
TVA la incasare	46.244	46.244	
Alte creante privind bugetul statului	142.125	142.125	
Alte creante sociale (sume de recuperat FNUASS)	1.273.857	1.273.857	
Total creante cu bugetul statului	1.593.448	1.593.448	

ALTE CREANTE			
Creante cu personalul	13.149	13.149	
Debitori diversi	38.058	38.058	
Ajustari pentru deprecierea creantelor - debitori diversi	-18.377	-18.377	
Dobanzi de incasat			
Total alte creante	32.830	32.830	
<i>Operatiuni in curs de lamurire</i>	83.831	83.831	
TOTAL CREANTE	6.260.121	6.260.121	
Cheltuieli inregistrate in avans	234.150	234.150	

Creanțele interne au fost înregistrate în cursul perioadei și în situația financiară la valoarea nominală. Soldul la 31.12.2025 în valoare totală de 6.260.121 lei se compune din:

- **creanțe comerciale** în sumă de 4.550.012 lei se constituie din *creante curente* cu valoarea de 4.859.876 lei care se incaseaza in anul urmator, diminuate cu 309.864 lei, reprezentand ajustari pentru depreciere creante.

Pentru *clientii in litigiu*:

- *se mentin ajustarile pentru depreciere creante*, constituite in anii precedenti in suma de 408.860,72 lei, respectiv pentru SFS Buzias -dosar 10261/30/2012 cu suma de 230.952,04 lei; CONIRED SA cu suma de 6.954 lei; provizion Sucursala Geoagiu -Asociatia Multiflora Hunedoara cu suma de 6.565 lei; Electrorom Instal Sistem cu suma de 1.960 lei; Eubau TECS cu suma de 1.925 lei si provizion pentru client Vodafone -*Sucursala Buzias in suma de 15.633 lei*; provizion Sucursala Olanesti -client in carantina fact 10414/01,05,2020 in suma de 4200 lei; provizion Suc Buzias- ajustare depreciere client Termis SRL in suma de 4.998 lei, Client Hercules Tour cu suma de 1.500 lei (sucursala Bala), ajustare clienti Sucursala Buzias: RCS, ORANGE, si Hercules Tour pentru suma de 4.888 lei, client Top Travel Office (Factura 365+534+547+548/01,07,2023) in suma de 11.866 lei- Sucursala Amara, *ajustari pentru depreciere* privind client Top Travel Office in suma de 9.932 lei lei- Sucursala Lacu Sarat si Asoc Club Sportiv Politehnica in suma de 3.000 lei - Sucursala Amara.

si se adauga in anul 2025 ajustari pentru depreciere privind client incerti Voroelectric Sucursala Amara 5.290 lei (insolventa).

In anul 2025 se anuleaza ajustare pentru depreciere provizion constituit in decembrie 2017, pentru societatea ARDEALUL OAS =117.220 lei, reprezentand penalitati calculate intarzieri contractuale -sucursala 1 Mai;

- **creantele cu bugetul statului, bugetul asigurarilor sociale** -in suma de 1.593.448 lei, *din care*:

- creanta privind FNUASS se ridica la suma de 1.273.857 lei (FNUASS a devenit creanță deoarece suma datorată de societate Casei de Asigurări de Sănătate pentru acest fond a fost mai mică decât cuantumul indemnizațiilor de concediu medical suportate din FNUASS, pentru care s-au întocmit cereri lunare de rambursare conform prevederilor legale in vigoare);

- **alte creante** se ridica la valoarea nominala de 32.830 lei, *din care*: creante cu personalul 13.149 lei , debitori diversi 38.058 lei, ajustari pentru depreciere -18.377 lei.

Pentru debitorii incerti din anii precedenti in suma de 18.377 lei (*debitori constituiti in baza Deciziei 27/03.08.2012 a Curtii de Conturi Covasna in suma de 8.777 lei ; debitorul ATM PROD*

FOREST dosar executare silita -Sucursala Sarata Monteru in suma de 9.600 lei) au fost constituite ajustari pentru depreciere.

Operatiunile in curs de lamurire in suma de 83.831 reprezinta debite inregistrate la sucursala Buzias (lipsuri constatate in anul 2017), pentru care s-a dispus inceperea urmaririi penale impotriva reprezentantilor sucursalei Buzias (Dosar 580/P/2018). Prin ordonanta de clasare emisa de Parchetul de pe langa Judecatoria Lugoj, din 11,04,2023, avand ca obiect clasarea cauzei privind infractiunea de delapidare , se stipuleaza ca „in cauza au fost epuizate toate actiunile dispuse, iar autorii infractiunii nu au fost descoperiti , in conformitate cu prevederile art 13 din Ordin comun 56/2014 in data de 1,04,2022, dosarul a trecut in evidentele dosarelor penale cu AN”. In acest context, creantele ocazionate de minusul in gestiune in suma de 92.192 lei raman in contul „Operatiuni in curs de lamurire”. Incepand cu luna mai 2024, societatea initiaza un demers juridic concretizat in obiectul unui nou dosar 13147/300/2024, cu scopul de a recupera prejudiciul pe cale civila, cu clarificarea inregistrarii debitului pe persoane raspunzatoare.

Soldul creditor in suma de 31.500 lei inregistrat la Sucursala Buzias, este format din sume depuse de fostul director C. G. in contul curent al sucursalei Buzias in anul 2017, reprezentand contravaloare evenimente. Dupa incheierea procesului penal, conform expertizei penale, societatea a actionat in judecata directorul sucursalei Buzias in cursul anului 2023, iar sentinta civila 17027/2022 pronuntata de Judecatoria Sectorului 2 in dosarul 10269/200/2022 este favorabila societatii. La data primirii sentintei definitive sa va realiza clarificarea sumelor creditoare din evidenta sucursalei Buzias.

III.DATORIILE societății la 31.12.2025

Natura datoriilor	Valoarea Totală -lei-	din care, cu termen de exigibilitate:	
		Sub un an	Peste un an
• Datorii comerciale (furnizori)	3.964.844	3.964.844	
• Clienti-creditori	3.728	3.728	
• Alte imprumuturi si datorii asimilate	44.224	44.224	
• Datorii in legatura cu personalul	3.865.166	3.865.166	
• Datorii asigurari sociale	2.178.080	2.178.080	
• Datorii față de bugetul de stat, taxe si varsaminte	536.754	536.754	
• Creditori diverși	15.201	15.201	
• Operatiuni in curs de lamurire	-95	-95	
TOTAL	10.744.528	10.744.528	

Datoriile societății sunt evaluate în bilanț la valoarea nominală, în sumă totală de 10.744.528 lei, reprezentând datorii curente. Datoriile comerciale reprezentate de obligatiile de plata fata de furnizori se ridica la suma de 3.964.844 lei, cu termen de scadenta in anul 2026. Datoriile față de personal in suma de 3.865.166 lei se achita in 10 ianuarie 2026, iar datoriile

reprezentand contributii sociale aferente salariilor in suma de 2.178.080 lei se achita pana in data de 25.01.2025, precum si alte datorii fata de bugetul de stat (impozit profit, TVA de plata, etc.) in suma de 536.754 lei cu scadență până la 25.01.2026, datorii care au fost achitate în luna ianuarie 2026. Alte datorii si imprumuturi asimilate (in suma de 44.224 lei) sunt reprezentate de garantiile de buna executie aferente contractelor de lucrari. Alte datorii sunt reprezentate de creditorii diversi (15.201 lei) si clienti creditorii (3.728 lei).

IV. CAPITALURILE PROPRII ȘI STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Capitalurile proprii sunt în valoare totală de 226.344.351 lei. Structura acționariatului la 31.12.2025 nu a suferit modificări, Casa Națională de Pensii Publice fiind unic acționar. De asemenea, capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2025 nu prezintă modificări față de 31.12.2024.

Acesta se prezintă astfel:

Actionar	Capital -lei-	Nr. acțiuni	Pondere (%)
Casa Națională de Pensii Publice	10.629.733	4.251.893	100 %
Total	10.629.733	4.251.893	100 %

Precizăm ca valoarea nominală a unei acțiuni este de 2,5 lei.

V. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Principalii indicatori prezentați în contul de profit și pierdere se prezintă astfel:

a. La 31.12.2025, societatea înregistrează un rezultat pozitiv în suma totală de 9.738.305 lei, rezultat din :

- ▶ activitatea exploatare: profit brut 11.879.961 lei;
- ▶ activitatea financiară: profit brut 1.076.092 lei;
- ▶ Cheltuieli privind impozitul pe profit (3.217.748) lei;

b. În cursul anului 2025 se înregistrează miscări pentru următoarele provizioane pentru riscuri și cheltuieli :

●privind litigiile:

-se anulează provizioane (din cont în suma de 16.562 lei) :

▶Provizionul în suma de 16.562 lei constituit la sucursala Covasna în anul 2024 având ca obiect litigiul cu Sindicatul Sanitas care a solicitat anularea unei clauze din CCM-ul care deja expirase pentru salariatii sucursalei Covasna.Totodată s-a solicitat acordarea sporului de stabilitate începând cu ianuarie 2022 în cuantumul de care ar fi beneficiat salariatii dacă acest nu ar fi fost suspendat

- se constituie în anul 2025 provizioane în suma de 94.125 lei

▶Provizionul în suma de 82.925 lei constituit la Sucursala Bala pentru plata către salariatii reclamanti a primelor de Craciun și tichetelor de masă - dosar 1446/101/2025 și la Buzias în suma de 11.200 lei pentru litigiul cu salariați Baias Liliana.

●**Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli:**

Se constituie in anul 2025 provizioane in suma totala de 3.214.463 lei, reprezentand:

- provizioane privind concediile de odihna cuvenite personalului pentru anul 2025 si ramase neefectuate la sfarsitul exercitiului financiar 2025 in suma de 1.723.601 lei,
- provizioane privind contractul de mandat (premiul anual) estimat in 2025 la suma de 408.828 lei.
- participarea salariatilor la profit in suma de 1.082.034 lei.

Se anuleaza in cursul anului 2025 provizioane in suma totala de 4.032.823 lei, din care:

- aferente concediilor de odihna din anul 2023 si efectuate in cursul anului 2025 in suma de 1.875.971 lei.
- aferente contractelor de mandat, prime achitate in anul 2025 in suma de 380.810 lei.
- prime pentru participarea salariatilor la profitul anului 2024 acordate in anul 2025 in suma de 1.776.042 lei

VI. ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARA

Analitic, rezultatele Societății de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Muncă „T.B.R.C.M.”-S.A. aferente exercițiului financiar 2025, comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli prognozat se prezintă astfel:

Indicator	Prognozat an 2025 -lei-	Realizat an 2025 -lei-	Indice de realizare %
● cifra de afaceri	184.427.000	168.992.187	91.63
● venituri totale	191.294.000	171.180.351	89,48
● cheltuieli totale	183.560.000	158.224.299	86,19
● profit brut/(pierdere)	7.734.000	12.956.053	167.52

Comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli prognozat, nivelurile principalilor indicatori economico-financiar realizati în anul 2025 se prezintă astfel:

- cifra de afaceri s-a realizat in proportie de **91.63%**,
- veniturile totale au fost realizate în proporție de **89,48%**,
- **profitul brut** - indica o crestere peste nivelul prognozat , fiind cu **67,52%** mai mare.

In anul 2025 s-a inregistrat un rezultat pozitiv din activitatea de exploatare, profitul brut fiind cu aproximativ 68% mai mare decat cel previzionat, in conditiile in care veniturile realizate au reprezentat 89,48 % din veniturile prognozate in anul 2025.

Cheltuielile de natura salariala se incadreaza in limitele prevazute in bugetul aprobat, castigul mediu pe salariat, determinat pe baza cheltuielilor de natura salariala este de 6.612 lei, reprezentand 96,71% din suma aprobata. Productivitatea muncii in unitati valorice pe total numar mediu de salariați este de 206,69 mii lei , reprezentand 94,66 % fata de nivelul aprobat.

Prezentăm în continuare principalii indicatori economico-financiari:

Indicatori financiari		U/M	2024	2025
0		1	2	3
a)	Indicatori de lichiditate			
	· Indicatorul lichidității curente	ori	5,13	5,15
	· Indicatorul lichidității imediate	ori	5,18	4,00
b)	Indicatori de risc			
	· Indicatorul gradului de îndatorare	%		
c)	Indicatori de activitate			
	· Viteza de rotație a stocurilor	ori	116,42	115,66
	· Nr de zile de stocare	zile	3,14	3,16
	· Viteza de rotație a debitelor - clienți	Zile	9,84	9,62
	· Viteza de rotație a creditelor - furnizor	Zile	15,65	12,40
	· Viteza de rotație a activelor imobilizate	ori	0,92	0,89
	Viteza de rotație a activelor totale	ori	0,66	0,69
d)	Indicatori de profitabilitate			
	· Marja brută din exploatare	%	11,47	7,03
	· Productivitatea muncii	Lei/ pers.	203.795	206,688
e)	Indicatori privind rezultatul pe acțiune			
	· Rezultatul pe acțiune	lei	4,80	3,05

► **Indicatorul lichidității curente**, respectiv **indicatorul lichidității imediate** exprimând de câte ori se cuprind datoriile curente în activele curente, respectiv în active curente mai puțin stocuri. Valorile obținute, în comparație cu cele recomandate (în jur de 2), reflectă capacitatea TBRCM SA de acoperire a datoriilor curente din activele curente.

► **Indicatorii de activitate (de gestiune):**

- **Viteza de rotație a stocurilor** indica numărul de zile pentru care bunurile sunt stocate în unitate (de 115.66 ori);

- **Nr de zile de stocare**- numărul de zile de stocare indica numărul de zile pentru care bunurile sunt stocate în unitate(3 zile);

· **Viteza de rotație a debitelor - clienți** (numărul de zile debite - clienți) - exprima numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate și arată astfel eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv 10 zile;

Viteza de rotație a creditelor - furnizor-(numărul de zile a creditelor - furnizori)- exprima numărul de zile de creditare pe care societatea îl obține de la furnizorii săi(12 zile);

Viteza de rotație a activelor imobilizate- viteza de rotație a activelor imobilizate în cifra de afaceri evaluează eficiența managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora (0.89 ori);

Viteza de rotație a activelor totale în cifra de afaceri evaluează eficiența managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societății (0,69 ori).

► **Indicatori de profitabilitate calculati :**

Marja brută din exploatare -de 7,03 % fiind procentul profitului brut raportat la vanzari.(cifra de afaceri) indicand eficiența de funcționare a unei întreprinderi și reflectă capacitatea de a obține profit din exploatare.

► **Indicatori de volum**

Productivitatea muncii -calculata pentru anul 2025 este de 206.688 lei/ persoana, fata de 203.795 lei /persoana realizata in anul 2024. Productivitatea muncii aprobata prin bugetul de venituri si cheltuieli este 218 mii lei/ salariat, indicatorul aferent anului 2025 realizandu-se in proportie de 94,66 %,

Anexăm prezentului raport execuția Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2025 și criteriile de performanță realizate.

VII. POLITICILE CONTABILE utilizate de Societatea de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Muncă „T.B.R.C.M.”-S.A.

Situațiile financiare ale Societatii de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Munca T.B.R.C.M..-S.A au fost elaborate pe baza principiilor și politicilor contabile prezentate în continuare.

Fundamentele elaborării situațiilor financiare

Situațiile financiare ale societății, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025, au fost întocmite în conformitate cu Legea Contabilității nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1802/2014 privind aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

Bazele contabilității

Situațiile financiare ale societății au fost exprimate în lei. Societatea întocmește situațiile financiare în conformitate cu legislația în vigoare menționată mai sus. Acestea au la bază datele și informațiile ce au fost înregistrate în documentele contabile, conform reglementărilor legale în vigoare și în concordantă cu principiul continuității activității și cel al costului istoric.

Continuitatea activității

Variația politicilor economice curente implementate în condiții real operaționale, fac posibilă apariția unor modificări imprevizibile, considerabile în ceea ce privește intrările viitoare de numerar. Cu toate acestea, se consideră că nu exista riscuri majore care să determine societatea să nu-și continue activitatea în viitorul previzibil, prin urmare, situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Convenția costului istoric

Toate evenimentele, tranzacțiile și soldurile au fost reflectate în documentele contabile și în situațiile financiare la costuri istorice, respectiv la costurile de la data înregistrării acestora.

Contabilitatea deprecierii imobilizărilor

Activele societății nu sunt înregistrate în contabilitate la o valoare care să depășească valoarea lor recuperabilă. Valoarea recuperabilă reprezintă suma maximă dintre valoarea justă și valoarea de utilizare.

Stocuri

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției, precum și celelalte costuri suportate

pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc în prezent. În bilanț și în locul în care se găsesc în prezent.

Numerar și echivalente de numerar

Aceste active au fost înregistrate în bilanț la cost ca valori monetare.

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale au fost înregistrate la valoarea realizabilă previzibilă, care este suma inițial facturată.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

Subvenții

Subvențiile primite se recunosc ca venit, pe o baza sistematică, pe măsura înregistrării cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa. Subvențiile pentru investiții, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, se înregistrează în contabilitate ca subvenții și se recunosc în bilanț ca venit amânat (cont 4751 "Subvenții guvernamentale pentru investiții").

Instrumente financiare

Instrumentele financiare înregistrate în bilanț includ numerarul și echivalentele acestuia, creanțele și datoriile comerciale, alte active și datorii pe termen scurt.

Impozitare

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului contabil din situațiile financiare, ajustat conform legislației românești referitoare la impozitul pe profit (16,0 %) pentru profiturile realizate din vânzarea produselor și serviciilor.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile din vânzări au fost înregistrate în momentul în care bunurile sunt livrate la client și/sau serviciile au fost prestate, la o valoare care nu include rabaturile comerciale sau discount - urile oferite și TVA.

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri, reprezintă veniturile realizate din vânzarea produselor finite, mărfurilor și prestarea serviciilor, în conformitate cu reglementările elaborate de Ministerul Finanțelor Publice și se realizează ca urmare a activității de bază (*activitate hotelieră și restaurant, servicii de tratament balnear*). Principalul client, este Casa Națională de Pensii Publice având în vedere faptul că, obiectul principal de activitate al societății îl constituie realizarea programului C.N.P.P. privind tratamentul balnear și de recuperare a capacității de muncă, prin asigurarea de servicii hoteliere, de restaurant și tratament balnear pentru pensionarii și asigurații sistemului public de pensii, beneficiari ai biletelor de tratament balnear eliberate de casele teritoriale de pensii.

Costurile îndatorării

Societatea nu are credite bancare.

VIII. ALTE INFORMAȚII

a) informații cu privire la prezentarea societății

Societatea de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Muncă "T.B.R.C.M." -S.A. este o societate pe acțiuni, înființată în baza Hotărârii Guvernului nr. 1469 / 2002, cu sediul în Municipiul București, Str. Latina nr. 8, sector 2, având ca unic acționar Casa Națională de Pensii Publice. Societatea de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Muncă "T.B.R.C.M." -S.A. are următoarele 13 sucursale:

1. Amara, localitatea Amara, Str. Lacului, Județul Ialomița;
2. Bala, localitatea Bala, str. Principala, Județul Mehedinți;
3. Bizușa, localitatea Bizușa, comuna Ileana, Județul Sălaj;
4. Buziaș, localitatea Buziaș, Str. Principală, Județul Timiș;
5. Covasna, localitatea Covasna, Str. Unirii nr. 10, Județul Covasna;
6. Geoagiu - Băi, localitatea Geoagiu - Băi, Str. Vilelor, Județul Hunedoara;
7. Lacu Sărat, localitatea Lacu Sărat, Județul Brăila;
8. Moneasa, localitatea Moneasa, Județul Arad;
9. Nicolina, municipiul Iași, str. Pantelimon Halipa nr. 12, Județul Iași;
10. Olănești, localitatea Băile Olănești, Str. Muncitorilor nr.1, Județul Vâlcea;
11. Sărata Monteoru, localitatea Sărata Monteoru, comuna Merei, Județul Buzău;
12. Pucioasa, localitatea Pucioasa, Str. Republicii nr. 1, Județul Dâmbovița;
13. 1 Mai, localitatea Băile 1 Mai, Județul Bihor.

Situația financiară și patrimonială a fiecărei sucursale la 31.12.2025, se prezintă după cum urmează:

-lei-

Sucursala	Cifra de afaceri	Profit brut/pierdere	Total active minus datorii curente	Total active
AMARA	16.599.085,87	1.490.025,18	28.020.264,82	28.669.945,96
BALA	9.336.424,68	101.539,14	13.319.030,18	13.815.130,44
BIZUSA	2.808.859,57	-452.190,78	2.934.477,43	3.239.262,70
BUZIAS	9.510.227,73	-184.488,94	17.793.533,79	18.599.302,94
COVASNA	16.589.423,74	2.826.725,09	17.680.126,74	18.930.833,14
GEOAGIU BAI	12.744.455,99	643.573,94	15.479.496,26	16.051.807,84
LACU SARAT	12.373.207,76	194.272,59	4.082.496,26	4.478.866,52
MONEASA	10.509.927,43	2.066.157,08	10.254.176,19	11.048.92,78
NICOLINA	9.890.161,56	2.129.791,75	12.479.340,11	13.399.217,37
OLANESTI	16.250.848,02	1.067.678,04	23.779.420,09	24.802.850,66
PUCIOASA	13.709.930,45	985.942,86	16.136.419,03	16.711.259,72
SARATA MONTEORU	11.676.394,23	1.890.287,30	12.893.217,79	13.615.342,72
I MAI	26.993.240,88	3.666.675,27	20.306.061,46	22.062.832,71
SEDIU central		-3.469.936,43	37.800.489,97	38.133.317,58
TOTAL SOCIETATE	168.992.186,91	12.956.052,09	232.958.550,44	243.558.989,40

b) Informații cu privire la relațiile întreprinderii cu filialele, întreprinderi asociate, sau întreprinderi în care se dețin titluri de participare strategice

Societatea nu are filiale.

Aționarul unic, Casa Națională de Pensii Publice, este principalul client al societății.

c) Informații referitoare la impozitul specific, impozitul pe profit

Tip impozit	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2024	31.12.2025
Impozit pe profit	4.439.966	3.217.748

În anul 2025, Societatea realizează venituri pentru care se aplică sistemul de declarare și plată a impozitului pe profit prevăzut de Legea nr. 227/2015, cu modificările și completările ulterioare.

INDICATORI	VALOARE
A. VENITURI TOTALE -Bilant	171.180.351
B. CHELTUIEI TOTALE -Bilant	158.224.298
C. REZULTAT BRUT- Profit(A-B)	12.956.053
D. VENITURI NEIMPOZABILE	4.049.385
Venituri din reluare provizion concedii	4.049.385
E. CHELTUIEI NEDEDUCTIBILE	11.204.255
Amortizare nedeductibila	7.847.174
Amenzi, majorari de intarziere datorate catre autoritatile romane sau straine	9.158
Alte cheltuieli din exploatare nedeductibile fiscal	34.045
Cheltuieli ajustari deprecieri creante	5.290
Cheltuieli privind constituire provizion participare salariati la profit	1,082,034
Cheltuieli privind constituire provizioane concedii de odihna neefectuate si contracte de mandat	1.723.601
Cheltuieli privind constituire provizioane contracte de mandat	408.028
Alte cheltuieli constituire provizioane	94.925
F. PROFIT IMPOZABIL(C+E-D)	20.110.923
IMPOZIT PE PROFIT(16%)	3.217.748

d) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri în sumă de 168.992.187 lei cuprinde atât veniturile din activitatea de bază a societății, respectiv prestarea de servicii hoteliere, de restaurant și de tratament balnear în baza biletelor de tratament emise CNPP precum și din prestarea altor activități specifice obiectului de

activitate (prestari servicii hoteliere si de restaurant, prestari servicii medicale de balneofizioterapie, prestari servicii de SPA, activitati acces piscine, plaje, etc.) cat si alte venituri din chirii, vanzari marfuri, venituri din activitati diverse (vanzari apa minerala terapeutica, vanzari deseuri etc.

Componenta cifrei de afaceri este urmatoarea:

CIFRA DE AFACERI NETA	2024	% in total	2025	% in total
Venituri din vanzarea prod. reziduale	12.787	0.01	17.956	0,01
Venituri din lucrari si servicii prestate	163.732.641	96.79	164.664.688	97,44
Venituri din redevente, chirii	130.610	0.09	131.714	0,08
Venituri din vanzare marfuri	3.649.775	2,63	3.709.572	2,19
Venituri din activitati diverse	615.594	0,48	468.257	0,28
TOTAL	168.141.407	100,00	168.992.187	100,00

Se constata ca structura cifrei de afaceri este similara in cei doi ani analizati (procentual 96% - 97%), in anul 2025 reprezentand venituri din prestari servicii de 97,44%, vanzari de marfuri de 2,19%, venituri din chirii 0,08% si venituri din activitati diverse 0,28%.

e) Cheltuieli cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional -nu este cazul.

f) Indemnizații plătite cenzorilor în anul 2025

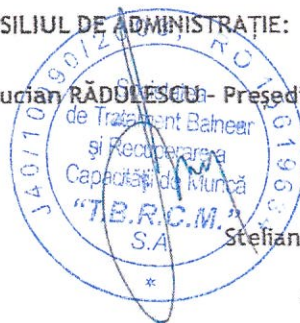
Potrivit prevederilor legale în vigoare, societatea a contractat servicii de audit financiar, pentru auditarea situațiilor financiare anuale.

g) Active contingente -nu este cazul.

h) Angajamente primite -nu e cazul.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE:

Ion-Lucian RĂDOLESCU - Președinte



Georgeta JUGANARU -membru

Stelian-Olimpiu FLOROIAN -membru

Giuliano Petrisor FLORIC -membru

Ion POPESCU -membru