

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR MINESA ICPM SA

asupra situatiilor financiare ale MINESA ICPM S.A. la 31.12.2025

Descrierea contextului de desfasurare a activitatii *Societatii*

Pe parcursul exercitiului financiar 2025, Societatea a desfasurat urmatoarele activitati: inchiriere spatii, activitatea de proiectare, activitatile de mediu si laborator (incercari fizico-chimice si fizico-mecanice) si preparare aromatizant.

Evolutia activelor societatii

Activele imobilizate

Indicator	31.12.2024	31.12.2025	Δ%	Δ% din total variatie	Variatie absoluta
imobilizari necorporale	0	0	-	-	0
imobilizari corporale	19,751,735	18,678,910	-5.43%	100.00%	-1,072,825
imobilizari financiare	1,627	1,627	0.00%	0.00%	0
total active imobilizate	19,753,362	18,680,537	-5.43%	100.00%	-1,072,825

Imobilizarile necorporale au fost complet amortizate la 31.12.2025.

Imobilizarile corporale cuprind terenuri, mijloace fixe si cladiri (inclusiv investitii imobiliare si investitii in curs) la valoarea de inventar (valoarea reevaluată la 31.12.2020 mai puțin amortizarea acumulată până la 31.12.2025).

La 31.12.2025 totalul activelor corporale imobilizate ale *Societatii* este de 18,68 mil lei in scadere cu 5,43% față de anul precedent.

In cursul perioadei au avut loc urmatoarele miscari semnificative:

➤ Expropriere constructii (Corp D)	-1.203.845
➤ Expropriere terenuri	-722.064
➤ Expropriere pavaj si imprejmuiuri	-203.802
➤ Anulare amortizari cu ocazia expropriarii	162.802
Subtotal: (-2.129.710 + 162.802=)	- 1,966,909
Imobilizari corporale in cursul anului – renovare corp C	1.018.400
Achizitii instalatii tehnice pentru laborator si un calculator	38.006
➤ Amortizare in cursul anului	-162.324
Total:	-1,072,825

In anul 2025 a fost emisa Decizia de expropriere nr. 1/1131/21.03.2025 in contextul derularii de catre CNCF CFR SA a proiectului “Electrificarea si reabilitarea liniei de cale ferata Cluj- napoca – Oradea – Episcopia Bihor”, proiect de importanta nationala cuprins in master Plan General de Transport al Romaniei aprobat si finantat prin fonduri Europene nerambursabile.

A fost expropiata o suprafata totala de 1425 mp de teren incluzand platforma pavata de 984 mp, imprejmui de 71 metri liniari precum si corpul D – administrativ ce urmeaza sa fie demolat complet. Valoarea expropriarii este de 17.706.797 lei, care a fost incasata intergal de societate in ianuarie 2026. Aceste venituri sunt afectate de impozit pe profit in valoare de 2.799.912 lei potrivit legislatiei fiscale.

Societatea mai are inca in derulare proiectul de investitii "Modificare corp A: recompartimentari administrative, de cercetare si sociale, supraetajare cu nivel retras, refatadizare", efectuate la corpul A. cu un sold de 2.910.747,79 lei la 31.12.2025.

Imobilizarile financiare sunt reprezentate de garantiile de buna executie depuse de *Societate* in cadrul diverselor contracte de prestări servicii pe care *Societatea* le execută pentru clienți. In cursul perioadei nu au avut loc miscari la aceste solduri, sold la 31.12.2025: 19.927 lei.

Actiunile circulante

Indicator	31.12.2024	31.12.2025	Δ%	Δ% din total variatie	Variatie absoluta
Stocuri	76,658	176,400	130.11%	0.58%	99,742
Creante	278,939	18,169,499	6413.79%	104.16%	17,890,560
Investitii pe termen scurt	296,846	266,600	-10.19%	-0.18%	-30,246
Casa si conturi la banci	2,937,151	2,153,153	-26.69%	-4.56%	-783,998
Total active circulante	3,589,594	20,765,652	478.50%	100.00%	17,176,058
Total active circulante exc expropriere	3.589.594	3.058.854	-14.79%	-3.09%	-530.740

Actiunile circulante la 31.12.2025 contin incidenta creantei din expropriere in valoare de 17.706.798 lei. Excluzand aceste creante, soldul lor a scazut in cursul perioadei cu 3.09%.

Stocuri. La 31.12.2025 valoarea stocurilor este de 176.400 lei (2024: 76.658 lei). Stocurile înregistrate la 31.12.2025 contin in componenta aromatizant din legume cu condimente (1.804 lei), materii prime pentru productia de aromatizant in valoare de 15.069 lei, alte stocuri si avansuri pentru bunuri aferente investitiei de renovare corp C in valoare de 126.284 lei.

Creante

Nr. crt.	Explicații	31.12.2024	31.12.2025	Δ%	Δ% din total variatie	Variatie absoluta
1	Creante comerciale	298,034	278,542	-6.54%	-0.11%	-19,492
3	Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	-27,795	-4,200	-84.89%	0.13%	23,595
4	TVA de recuperat	0	41,701		0.23%	41,701
5	Alte creante	8,699	6,238	-28.29%	-0.01%	-2,461
6	Creante din	0	140,420		0.78%	140,420

Nr. crt.	Explicații	31.12.2024	31.12.2025	Δ%	Δ% din total variație	Variație absolută
	subvenții					
7	Sume de încasat din exproprieri	0	17,706,798		98.97%	17,706,798
	TOTAL CREANTE	278,938	18,169,499	6413.81%	100.00%	17,890,561

Valoarea creanțelor comerciale în sold la 31.12.2025 a scăzut cu 19.492 lei față de 31.12.2024. Creanțele curente în valoare de 278.542 lei au fost încasate în cea mai mare parte până la data prezentului raport.

Ajustările de valoare aferente pozițiilor de creanțe conțin

- o ajustare de valoare de 4.200 lei la la CASIROM SA unde există demersuri de recuperare pe rol și posibilități de recuperare a creanței.

În cursul perioadei nu au fost recuperate sume aferente clienților în litigiu.

Disponibilități bănești în casa și conturi

La 31 decembrie 2025, în conturile curente bancare, conturile colaterale și casa sunt reflectate disponibilități bănești și alte valori, în suma totală de 2.153.153 lei, evoluția acestora în ultimii ani fiind prezentată mai jos.

Data	Disponibilități	Titluri	Δ%
31.12.2025	2.153.153	266.600	-25.17%
31.12.2024	2.937.151	296.846	+67.75%
31.12.2023	1.382.675	545.113	+ 42.19%
31.12.2022	1.355.744		+26.9%
31.12.2021	1.068.252		+67,6%
31.12.2020	636.206		-28,76%
31.12.2019	893.119		-61.45%
31.12.2018	2.316.778		-70.72%
31.12.2017	3.275.973		+62.64%
31.12.2016	1.247.307		+24.27%
31.12.2015	1.003.740		+31.46%
31.12.2014	763.500		

Detalierea disponibilităților bănești se prezintă astfel:

Explicații	31.12.2024	31.12.2025
<i>Sume disponibile pentru utilizare și depozite termen scurt</i>		
Conturi la bănci în lei	294,056	200,215
Depozite în lei	2,500,000	1,800,000
Conturi de card		2,565
Conturi la bănci în EUR (echiv lei)	223	34
Depozite în USD (echiv lei)	141,110	141,287

Explicatii	31.12.2024	31.12.2025
Numerar in casierie	1,762	9,053
Total casa si conturi la banci	2,937,151	2,153,153

Titluri pe termen scurt

In tabelul de mai sus ce detaliaza evolutia in timp a soldului de disponibil, este cuprinsa si influenta soldului titlurilor de valoare in sold la 31.12.2025, ce cuprinde urmatoarele pozitii (date conform situatiei de portofoliu):

Simbol titlu	Denumire titlu	Cantitate	Pret mediu	Valoare cumparare	Pret Piata	Valoare de piata	Profit/Pierdere	%
CMP	COMPA S. A.	430,000	0.5648	242,865	0.62	266,600	23.735	9.77%

In notele la situatiile financiare sunt prezentate in mod detaliat tranzactiile care au vut loc in cursul perioadei si incidenta lor asupra contului de rezultate.

Datoriile societatii cu scadenta mai mica de 1 an

Datoriile societatii la 31.12.2025 cu scadenta mai mica de 1 an sunt in valoare de 7.897.864 lei (2023: 383.926 lei).

Componența acestora este următoarea:

Nr.crt.	Explicații	Suma in lei la 31.12.2024	Suma in lei la 31.12.2025	Δ%	Δ% din total variatie	Variatie absoluta
	DATORII CU TERMEN DE SCADENTA SUB 1 AN					
1	Furnizori	186,439	238,445	27.89%	0.69%	52,006
3	Clienți creditori	0	2,476		0.03%	2,476
4	Personal remunerații datorate	53,501	67,661	26.47%	0.19%	14,160
5	Contribuții asig sociale + asig.sănătate	47,178	41,878	-11.23%	-0.07%	-5,300
6	Contributie asiguratorie de munca	3,047	3,712	21.82%	0.01%	665
7	TVA colectat neexigibil	0	0		0.00%	0
8	TVA de plata	61,451	0	-100.00%	-0.82%	-61,451
9	Impozit pe salarii	8,988	10,978	22.14%	0.03%	1,990
10	Dividende nete de plata		4,545,758		60.70%	4,545,758
11	Impozit pe profit	20,457	2,780,073	13489.84%	36.85%	2,759,616
12	Impozit pe dividende de plata		198,691		2.65%	198,691
13	Alte	2,865	8,192	185.93%	0.07%	5,327
	DATORII PESTE 1 AN					
14	Garantii primite de la clienti	154,418	129,330	-16.25%	-0.34%	-25,088
	TOTAL DATORII	538,344	8,027,194	1391.09%	100.00%	7,488,850

Datoriile curente ale societatii sunt formate in cea mai mare parte din furnizori curenti, ce includ si furnizori aferenti reamenajarii corp C.

Pozitia de dividende de plata cuprinde dividende ca urmare a Hotararii AGA din decembrie 2025 cand s-au repartizat dividende din urmatoarele surse:

Explicatii	Cont	Suma
Rezultatul reportat reprez. profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	117.01	1,839,855.20
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve	117.05	2,446,949.14
Alte rezerve	106.08	457,226.03
		4,744,030.37
Impozite pe dividende		198,272.00
Dividende nete		4,545,758.00

Impozitul pe profit reprezinta in cea mai mare parte impozit pe rezultatul din expropriere:

Explicatii	Expropriere
Venituri din expropriere	17,706,798.00
Cheltuieli imobile (~ct 658)	-1,894,675.00
Elemente asimilate veniturilor in scop de impozitare (nu este nici venit nici cheltuiala in scop contabil)	1,687,328.00
Impozit pe profit	-2,799,912.16
Rezultat net	13,012,210.84

Provizioane

La 31.12.2025 societatea are constituite provizioane pentru concedii neefectuate in valoare de 10.537 lei.

Capitalul social

La 31.12.2025 capitalul social al societatii este in valoare de 1.140.467 lei, valoare care nu a suferit nicio modificare pe parcursul anului.

Structura sintetica a actionariatului la 31.12.2025 se prezinta astfel:

Denumire actionar	actiuni detinute	procent din c.s.
TRF AGROSTEL SRL	75.638	29,18%
COVIDAN IMPEX SRL	75,230	29.03%
Ionescu Flavia-Liana	50,000	19,29%
Alti actionari persoane fizice	58,329	22,50%
Total	259.197	100,00%

Capitalurile proprii ale societatii la 31.12.2025 sunt in valoare totala de 31.089.178 lei din care cea mai mare pondere o au rezervele constituite in valoare totala de 13.966.851 lei (din care 13.738.758 lei reprezinta valoarea diferentelor din reevaluare si 228.093 lei rezerve legale si alte rezerve) si profitul sau pierderea reportata in valoare de 2.644.958 lei. La acestea se mai adauga

capitalul social in valoare de 1.140.467 lei si profitul exercitiului in valoare de 13.336.902 lei din care 13,012,210.84 lei din expropriere (2024: 831.986 lei).

Profitul sau pierderea reportata a inregistrat urmatoarea evolutie:

Sold la 1 ianuarie 2025	4,286,805
Închiderea contului 121 Profit sau pierdere al anului precedent	831,986
(Transfer profit al anului precedent la rezultat reportat)	
Repartizare dividende din Rezultat reportat	-4,286,804
Transfer surplus din reevaluare la rezultat reportat	1,812,972
Sold la 31 decembrie 2025	2,644,959

Evolutia activitatii operationale a societatii pe parcursul exercitiului financiar 2025

Rezultatele activitatii de exploatare

Veniturile aferente activitatii de exploatare se prezinta astfel:

Nr. crt.	Veniturile din exploatare	31.12.2024	31.12.2025	% variatie	Variatie absoluta
	AFERENTE ACTIVITATII PROPRIU-ZISE				
1	Productia vanduta	3,084,047	2,356,926	-23.58%	-727,121
2	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	66,200		66,200
	TOTAL CIFRA DE AFACERI	3,084,047	2,423,126	-21.43%	-660,921
3	Venituri aferente productiei in curs de executie	-112,050	-32,100	-71.35%	79,950
	ALTE VENITURI				
4	Alte venituri din exploatare curenta	204,192	193,993	-4.99%	-10,199
7	- din care venituri din cheltuieli refacturate chiriasilor	166,467	163,778	-1.62%	-2,689
8	- din care venituri din penalitati	8,926	3,374	-62.21%	-5,552
9	- din care venituri din subventii pentru investitii	27,203	26,842	-1.33%	-361
10	- alte	1,595	0	-100.00%	-1,595
	Venituri totale din exploatare (PARTEA DE ACTIVITATE CURENTA)	3,176,189	2,585,019	-18.61%	-591,170
5	Venituri din expropriari		17,706,932		17,706,932
6	Venituri din productia de imobilizari corporale		1,018,400		1,018,400
	Venituri totale din exploatare (TOTAL GENERAL)	3,176,189	21,310,351		18,134,162

Veniturile totale din activitatea de exploatare, excluzand veniturile din expropriere si cele din productia de imobilizari, inregistreaza la 31.12.2025 o scadere cu 18,61% comparativ cu anul precedent, respectiv o scadere in valoare absoluta cu -591,170 lei.

Scaderea este determinata in principal de scaderea cifrei de afaceri care a scazut cu 23,58% in anul 2025 fata de anul 2024 (+32.81% in anul 2024 fata de 2023) si se localizeaza la veniturile din proiectare.

Cifra de afaceri pe elemente se prezinta astfel:

nr. crt.	Componenta cifrei de afaceri	31.12.2024	31.12.2025	Δ(%)	Δ% din total variatie	Variatie absoluta
1	Valoarea lucrarilor de proiectare	969,965	298,100	-69.27%	-101.66%	-671,865
2	Vanzari de produse finite din sare	230,850	245,713	6.44%	2.25%	14,863
3	Valoarea lucrarilor de mediu si laborator	1,175,399	1,092,190	-7.08%	-12.59%	-83,209
4	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		66,200		10.02%	66,200
5	Venituri din chirii	707,833	720,923	1.85%	1.98%	13,090
	Total cifra de afaceri	3,084,047	2,423,126	-21.43%	100.00%	-660,921

Se observa scaderea cifrei de afaceri pe segmentul proiectare. Pe segmentul laborator, veniturile total aferente segmentului trebui interpretate prin cumularea liniilor 3 si 4.

Structura cheltuielilor aferente activității de exploatare este următoarea:

Nr. crt	Cheltuieli din exploatare	31.12.2024	31.12.2025	Δ%	Diferenta absoluta
1	Materii prime, materiale, obiecte de inventar, combustibil (601,602,603,604,607,608,624)	146,350	175,685	20.04%	29,335
2	Utilitati (apa, gaz, en. el)	29,720	82,057	176.10%	52,337
3	Revizii, reparatii (611)	22,264	659	-97.04%	-21,605
4	Asigurari (613)	3,144	4,418	40.52%	1,274
5	Protocol, reclama, publicitate (623)	3,493	12,765	265.45%	9,272
6	Comisioane bancare, onorarii (627)	1,723	1,667	-3.25%	-56
7	Cheltuieli de transport (624)	18,674	18,784	0.59%	110
8	Deplasari (625)	14,236	12,064	-15.26%	-2,172
9	Posta, telefonie (626)	3,878	4,520	16.56%	642
10	Cheltuieli cu pregatirea personalului (615)	1,350	0	-100.00%	-1,350
11	Prestatii efectuate de terti (628+612+622)	260,554	373,347	43.29%	112,793
12	Salarii (641)	1,200,826	1,282,707	6.82%	81,881
13	CAS, CASS, cam (6451,6452, 6453, 6458, 6456,646)	42,055	45,405	7.97%	3,350
14	Tichete de masa (642)	74,520	74,000	-0.70%	-520

Nr. crt	Cheltuieli din exploatare	31.12.2024	31.12.2025	Δ%	Diferenta absoluta
15	Impozite si taxe (635)	102,195	106,295	4.01%	4,100
16	Amortizare (6811)	213,559	234,803	9.95%	21,244
17	Ajustari nete de provizioane (6812,7812)	-7,922	873	-111.02%	8,795
18	Ajustari nete de valoare ale activelor circulante (654,6814,7814)	23,775	-23,595	0.00%	-47,370
19	Cheltuieli casari active	12,592	0	0.00%	-12,592
20	Alte cheltuieli de exploatare (6581+6588+652)	158,732	93,031	-41.39%	-65,701
	Cheltuieli de exploatare totale - partea curenta	2,325,718	2,499,485	7.47%	173,767
21	Chltuilei aferente investitiei corp C capitalizate		1,018,400		1,018,400
21	(628+602 +alte)		1,966,908		1,966,908
	Cheltuieli de exploatare totale	2,325,718	5,484,793	135.83%	3,159,075

Cheltuielile de exploatare totale au crescut in anul 2025 cu 7.47% fata de anul 2024 (2024 cu 20.09% fata de 2023). Cresterea exclude pozitiile de la randurile 21 si 22 ce sunt venituri cu caracter exceptional.

Rezultatul activitatii financiare

Veniturile si cheltuielile din activitatea financiară cuprind:

- dobânzi încasate pentru disponibilități si depozite în cont în cuantum de 113.874 lei (2024: 79.980 lei);
- venituri din titluri (plus valoare): 586.677 lei (2024: 122.963 lei)
- cheltuieli cu titluri (minus valoare): - 379.893 lei (2024: -102.533 lei)
- venituri din dividende: 11.821 lei (2024: 35.985 lei)
- venituri din diferente de curs valutar: 8.829 lei (2024: 4.746 lei)
- cheltuieli din diferente de curs valutar: -13.501 lei (2024: -6.399 lei).

Rezultat financiar: 327.808 lei (2024: 134.741 lei)

Rezultatul exercitiului

Din activitatea de exploatare in anul 2025, societatea a inregistrat profit de 13.336.902 lei din care 13.012.210 lei aferent expropriarii (2024: profit 850.470 lei)

Incepand cu anul 2024 Societatea calculeaza si plateste impozit pe profit.

Impozitul pe profit a fost calculat prin aplicarea cotei de 16% la profitul impozabil al Societatii in valoare de 17.962.149 lei ce cuprinde profitul brut: 16.153.367 lei, elemente asimilate veniturilor reprezentand diferente din reevaluare trecute la rezerve: 1.812.972 lei, venituri neimpozabile reprezentand dividende: -35.415 lei si cheltuieli nedeductibile: 31.226 lei (cheltuieli cu ajustari de valoare nedeductibile, alte cheltuieli nedeductibile incluzand cheltuieli nedeductibile aferente veniturilor neimpozabile).

La calculul de impozit pe profit a fost aplicata reducerea totala de 2% (2% pentru capitaluri proprii pozitive), conform prevederilor Ordonanță de urgență nr. 153 din 3 septembrie 2020 pentru instituirea unor măsuri fiscale de stimulare a menținerii/creșterii capitalurilor proprii, precum și pentru completarea unor acte normative. Impozitul calculat a fost de 2.779.961 lei si este in cea mai mare parte aferent exproprierii (2024: 153.225 lei impozit pe venit).

Cat priveste datoriile la bugetul de stat si alte fonduri, societatea si-a respectat pe tot parcursul anului 2025 termenele legale de plata a acestor datorii.

Alte informatii

Auditorul financiar al Societatii este G2 EXPERT S.R.L., inregistrat la ORC sub nr. J12 /4477/2008, CUI 24725081, cu sediul social in loc. Dej, str. Mihail Kogalniceanu, nr. 18, jud. Cluj, reprezentata legal de dl Man Alexandru – administrator.

Dezvoltarea previzibila a Societatii

In cursul anului 2026 Societatea are in vedere dezvoltarea in continuare a activitatii de laborator si cresterea cifrei de afaceri pe acest segment, de asemenea are in vedere valorificarea investitiilor efectuate la corpul A fie prin vanzare acestuia fie prin inchiriere.

Se continua etapele preliminare pentru autorizarea unui ansamblu de imobile pe terenul aflat in proprietatea societatii.

Președintele Consiliului de Administrație
Todea Daniel