

SC NEPTUN-OLIMP SA

Nr. 320 / 26.03.2026

NOTA DE FUNDAMENTARE
PROIECT
Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2026

SC Neptun-Olimp S.A. este societate pe acțiuni și are următoarea structură a acționariatului :

-*Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului*, detinator al unui număr de 38.282.001 acțiuni, reprezentând 52,215580 % din capitalul social;

-*Transilvania Investments Alliance SA* (fost SIF TRANSILVANIA) detinator al unui număr de 30.194.757 acțiuni, reprezentând 41,18000 % din capitalul social;

-*Persoane fizice și juridice* detinatoare a unui număr de 4.838.528 acțiuni, reprezentând 6,6000 % din capitalul social.

Societatea Neptun-Olimp SA, a fost înființată prin HG nr. 1226/1990 prin reorganizarea Regiei Autonome de Turism și Prestații Dacorex & CO Neptun, jud. Constanța, sub formă de societate comercială pe acțiuni, în temeiul Legii nr. 15/1990, fiind înmatriculată la Oficiul Registrului și Comerțului Constanța sub nr. J13/517/1991, CUI RO 2423562 și un capital social în valoare de 7.331.529 lei

Capitalul social subscris și vărsat este împărțit în 73.315.290 acțiuni în valoare de 0,1 lei/acțiune.

Activitatea se desfășoară la sediul social din Neptun.

Obiectul principal de activitate: *Hoteluri și alte facilități de cazare similare*

Bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2026 al societății Neptun-Olimp SA respectă cadrul legislativ specific societăților cu capital majoritar de stat pentru elaborarea bugetului de venituri și cheltuieli:

- **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
- **Legea** bugetului de stat pe anul 2026
- **Legea** bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2026

- **OMFP nr. 3818/2019** privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli al operatorilor economici, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia
- **OUG 109/2011** privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice
- **Legea nr. 227/2015** privind Codul Fiscal
- **Legea nr. 296/2023** privind unele măsuri fiscal-bugetare pentru asigurarea sustenabilității financiare a României pe termen lung
- **Legea nr. 31/1990** privind societățile (republicată)
- **OG nr. 64/2001** privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome (actualizată)
- **Hotărâre nr. 1151/2012** pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare și exercitare a controlului financiar de gestiune
- **OUG nr. 156/2024** privind unele măsuri fiscal-bugetare în domeniul cheltuielilor publice pentru fundamentarea bugetului general consolidat pe anul 2025, pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru prorogarea unor termene
- **OUG nr. 4/2025** pentru modificarea și completarea unor acte normative
- **OUG nr. 89/2025** pentru modificarea și completarea unor acte normative

Indicatorii economico-financiari prevăzuți în proiectul Bugetului de Venituri și Cheltuieli pe anul 2026 se prezintă în structură astfel:

I. VENITURI

Veniturile totale preconizate sunt în suma de **9.904,19 mii lei** și sunt constituite din:

A. VENITURI DIN EXPLOATARE

1. Venituri din exploatare Complex Vile Olimp- 354 mii lei.

Veniturile din exploatarea Complexului Vile Olimp sunt estimate la **354 mii lei** și au fost fundamentate în baza capacității existente, respectiv cinci vile aflate în exploatarea directă a societății. Acestea au beneficiat de investiții realizate în anul 2024, care au permis introducerea lor în circuitul turistic. Proiecția veniturilor a avut în vedere caracterul sezonier al activității turistice din stațiunea Neptun-Olimp, precum și structura predominant familială a clientelei. În acest context, s-a optat pentru o politică tarifară diferențiată, corelată cu gradul de ocupare estimat pe diferite perioade ale sezonului turistic. Astfel, veniturile reflectă o abordare prudentă și realistă, bazată pe variații sezoniere ale cererii.

Nr. Zile	Tarif (lei)	Nr. Vile	Grad ocupare	Total (lei)
34	1500	5	100%	255000
15	1300	5	60%	58500
15	1200	5	50%	40500

Ponderea veniturilor din exploatarea Complexului Vile Olimp în totalul veniturilor este redusă, ceea ce indică faptul că activitatea operațională nu reprezintă, în anul 2026, principalul motor de generare a veniturilor. Cu toate acestea, aceste venituri au un rol important în asigurarea unui flux constant și în valorificarea activelor recent modernizate.

2. Venituri din chirii: 1013.38 mii lei.

Veniturile din chirii bugetate pentru anul 2026 sunt fundamentate in baza contractelor de inchiriere astfel:

mii lei				
Nr.	Denumire activ inchiriat	Numar/ Data contract	Maturitate contract	Valoare anuala
1	Teren Vila Verde	Ctr.746/11.05.2020	pana la vanzare	6.50
2	Teren 1661 mp	Ctr.439/21.03.2023	15.05.2027	139.00
3	Fabrica de gheata	Ctr.556/25.04.2024	24.04.2027	20.00
4	Restaurant La Barchetta	Ctr.589/07.05.2024 si ctr 1172/03.12.2024	03.12.2027	86.19
5	Teren Complex Maramures vest	Ctr.557/25.04.2024	25.04.2027	107.86
6	Pizzarie International	Ctr. 1059/01.06.2024	01.06.2027	95.24
7	Casute	Ctr.558/25.04.2024	25.04.2027	254.10
8	Lago Neptun	Ctr.1420/09.08.2023		304.49
<u>TOTAL</u>				<u>1013.38</u>

Veniturile din chirii sunt estimate la **1.013,38 mii lei** și sunt fundamentate pe baza contractelor de închiriere existente, încheiate pentru diverse active din patrimoniul societății, inclusiv terenuri și unități de alimentație publică. Aceste contracte au, în general, o maturitate medie, extinzându-se până în anul 2027 sau până la momentul valorificării activelor respective.

Comparativ cu anul 2025, se constată o ușoară diminuare a veniturilor din chirii, în cuantum de 18,70 mii lei, ceea ce poate fi explicat prin dinamica contractuală. Veniturile din chirii reprezintă principala sursă de venituri recurente ale societății și contribuie la asigurarea unei stabilități financiare relative. Acestea reflectă o utilizare eficientă a patrimoniului disponibil și constituie un element esențial în echilibrul financiar curent al societății.

3. Venituri din cedarea activelor: 7.526,81 mii lei

1. Vila Verde – 2926.81 mii lei
2. Teren in supraf. de 1661 mp – 3450 mii lei
3. Fabrica de gheata – 350 mii lei
4. Teren policlinica Doina in supraf de 610 mp – 800 mii lei

Componenta dominantă a veniturilor o reprezintă **veniturile din cedarea activelor**, estimate la **7.526,81 mii lei**. Acestea sunt fundamentate pe baza valorilor stabilite prin Raportul de evaluare din data de 15.09.2025 și includ valorificarea unor active semnificative, precum terenuri și construcții. Decizia de valorificare a acestor active are la bază analiza eficienței economice a acestora, respectiv raportul dintre veniturile generate și costurile de administrare.

Prin aceasta abordare ce reflectă o strategie de optimizare patrimonială, societatea urmărește transformarea activelor neperformante sau insuficient utilizate în resurse financiare lichide. Fondurile obținute urmează a fi direcționate către modernizarea activelor rămase în exploatare și susținerea unor proiecte de dezvoltare. Totodată, această strategie contribuie la reducerea cheltuielilor administrative și la creșterea eficienței utilizării capitalului. În plus, realizarea acestor venituri depinde de aprobarea

Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, conform prevederilor Actului Constitutiv, precum și de condițiile pieței.

B.VENITURI FINANCIARE

1. Alte venituri financiare: 1010 mii lei din care:

a) venituri financiare Crama Murfatlar – 1000 mii lei

Societatea Neptun Olimp SA detine participatii la societatea Crama Murfatlar in procent de 48.99%. Crama Murfatlar se afla in procedura falimentului fiind sub incidenta Legii 85/2006 privind procedura insolventei.

Având în vedere stadiul actual al procedurii de faliment a societății Crama Murfatlar, conform dosarului 14708/118/2012 aflat pe rolul instanței judecătorești, precum și prevederile art. 133 lit. b) din Legea nr. 85/2006, care impun prezentarea Raportului Final și a Situațiilor Financiare Finale însoțite de propunerea de distribuire a sumelor reziduale în data de 07.05.2026, conducerea Neptun Olimp SA estimează, pe baza disponibilităților financiare existente în conturile curente ale societății aflate în faliment, obținerea unor venituri în cuantum de 1.000 mii lei, care vor fi distribuite către acționari.

b) Venituri din dobânzi: 10 mii lei

Veniturile din dobânzi sunt estimate la 10 mii lei și reflectă un nivel redus al plasamentelor financiare și o politică conservatoare de gestionare a lichidităților.

Centralizand datele de mai sus, veniturile estimate in anul 2026 comparativ cu anul 2025 :

Sursa de venit	Preliminat/Realizat 2025	Preconizat 2026	-mii lei-
			Diferente 2026- 2025
Venituri servicii prestate	137,81	354,00	216,19
Venituri chirii	1.032,08	1.013,38	-18,70
Venituri amenzi	8,70	0,00	-8,70
Venituri din vanzare active	0,00	7.526,81	7.526,81
Alte venituri	8,50	0,00	-8,50
alte venituri financiare- crama	0,00	1.000,00	1.000,00
Venituri financiare	8,10	10,00	1,90
TOTAL	1.195,19	9.904,19	8.709,00

În anul 2026, **veniturile totale** preconizate ale societății sunt estimate la valoarea de **9.904,19 mii lei**, înregistrând o creștere semnificativă față de nivelul preliminar al anului 2025, respectiv **1.195,19 mii lei**. Această evoluție reprezintă o majorare absolută de **8.709 mii lei**, determinată în principal de includerea în buget a veniturilor din cedarea activelor, care constituie componenta dominantă a veniturilor totale.

Structura veniturilor evidențiază două componente majore: veniturile din exploatare și veniturile financiare, însă ponderea covârșitoare este deținută de veniturile din exploatare, respectiv cele din valorificarea activelor. Astfel, structura veniturilor indică o dependență majoră de surse nerecurente, în timp ce veniturile operaționale și cele recurente au o pondere relativ redusă.

În concluzie, bugetul de venituri pentru anul 2026 este orientat preponderent către **valorificarea patrimoniului și optimizarea structurii activelor**. Această abordare oferă oportunitatea consolidării poziției financiare a societății și a finanțării unor investiții viitoare, însă evidențiază, în același timp, necesitatea dezvoltării unor surse sustenabile de venit pe termen lung, care să asigure continuitatea și stabilitatea activității economice.

II. CHELTUIELI

Cheltuielile totale preconizate pentru anul 2026 sunt estimate la valoarea de **8.888,91 mii lei**, înregistrând o creștere semnificativă de 7351,56 mii lei față de nivelul preliminar al anului 2025. Această majorare este determinată, în principal, de includerea în buget a cheltuielilor aferente activelor ce urmează a fi cedate, precum și de creșterea amortizării, ca urmare a reevaluării și actualizării valorii activelor. În fundamentarea cheltuielilor s-au avut în vedere principiile prudenței și eficienței economice, fiind integrate măsuri de optimizare a costurilor operaționale, concomitent cu reflectarea corectă a impactului deciziilor strategice privind restructurarea patrimoniului societății.

Cheltuielile cu bunuri și servicii sunt estimate la **558.91 mii lei**, în creștere cu 186,59 mii lei față de anul 2025. Această evoluție este determinată de necesitățile operaționale aferente activității de exploatare și de reluarea utilizării unor active modernizate.

Structura acestor cheltuieli evidențiază următoarele elemente principale:

- creșteri ale cheltuielilor cu piesele de schimb, materialele consumabile și obiectele de inventar, ca urmare a necesității întreținerii și dotării activelor;
- creșterea cheltuielilor cu reparațiile pentru Complexul Vile Olimp, în scopul menținerii și îmbunătățirii stării tehnice și funcționale a imobilelor, astfel încât acestea să poată fi valorificate în condiții optime pe piața turistică. Aceste intervenții sunt corelate cu estimările de venituri din prestări servicii aferente anului 2026 și au ca obiectiv susținerea gradului de ocupare prognozat, creșterea atractivității unităților și asigurarea unor standarde adecvate de confort pentru turiști;
- majorarea cheltuielilor cu utilitățile, corelată cu utilizarea efectivă a spațiilor și cu evoluția tarifelor la energie și apă;
- creșteri moderate ale cheltuielilor cu serviciile terților, care reflectă intensificarea activității operaționale;
- menținerea la un nivel relativ constant a cheltuielilor cu combustibilul și reparațiile, ceea ce indică o gestionare eficientă a acestor categorii.

De asemenea, se remarcă o creștere a cheltuielilor cu chirii și servicii conexe (comisioane, transport, comunicații), ceea ce reflectă atât adaptarea la condițiile pieței, la inflația prognozata prin legea bugetului de stat, cât și necesitatea susținerii activității curente. Per ansamblu, nivelul acestor cheltuieli este justificat de funcționarea normală a societății și de necesitatea asigurării condițiilor optime pentru exploatarea activelor.

Cheltuielile cu impozite, taxe și alte vărsăminte asimilate sunt bugetate la valoare de **267.03 mii lei** cu 20.73 mii lei mai mult decât cele înregistrate în anul 2025.

Această majorare este determinată de actualizarea impozitelor locale, conform deciziilor de impunere emise de autoritățile administrației publice locale (Primăria Mangalia și Primăria Eforie), precum și de modificările cadrului fiscal aplicabil. Nivelul acestor cheltuieli este independent de performanța operațională a societății și reprezintă obligații fiscale curente aferente patrimoniului deținut.

Cheltuielile cu personalul:

Cheltuielile cu salariile

Pentru anul 2026, cheltuielile salariale au fost estimate la nivelul celor aprobate pentru anul 2025, cu respectarea prevederilor **OUG nr. 4/2025**, art. XXXIV, privind limitarea creșterii fondului de salarii.

Salariile aflate în plată la noiembrie 2025 – 26,11 mii lei x 12 luni = 313,34 mii lei

Fondul de salarii pentru personalul angajat este bugetat la **313,34 mii lei**, în scădere cu 20,46 mii lei față de anul precedent, fiind determinat pe baza salariilor aflate în plată la nivelul lunii noiembrie

2025 și a unui număr de 4 salariați prognozați pentru anul 2026. Această diminuare reflectă o politică de control și optimizare a cheltuielilor salariale.

Cheltuielile cu indemnizația directorului general sunt estimate la **144 mii lei** anual, conform contractului de mandat, reprezentând o sumă fixă lunară de 12.000 lei.

În ceea ce privește **indemnizațiile membrilor Consiliului de Administrație**, acestea sunt estimate la **197,46 mii lei**, în creștere față de anul precedent.

- 5 membrii x 6 luni x 1500 lei/luna = 45 mii lei

- 5 membrii x 6 luni x 5082 lei/luna = 152.46 mii lei

Majorarea este justificată de actualizarea nivelului indemnizațiilor, aprobată prin hotărâre a Adunării Generale a Acționarilor și ale autorității competente (AMEPIP), conform documentelor anexate.

Contribuția asiguratorie pentru muncă este estimată la 14.73 mii lei, în conformitate cu legislația în vigoare.

În ansamblu, structura cheltuielilor de personal reflectă o reducere a costurilor salariale directe, o creștere a componentei de guvernanță corporativă, respectarea cadrului legal și instituțional aplicabil societăților cu capital de stat.

Alte cheltuieli de exploatare: Pentru anul 2026 am preconizat suma de 7393,44 mii lei astfel:

	Preliminat/Realizat 2025	Preconizat 2026	Diferente 2026-2025
CH majorari si penalitati	1,15	1,00	-0,15
CH activele cedate	0,00	6.580,00	6.580,00
Alte cheltuieli	47,45	16,70	-30,75
CH amortizare	318,42	808,58	490,16
CH provizioane si deprecieri	12,28	0,00	-12,28
Venituri provizioane si deprecieri	-36,92	-12,84	24,08
TOTAL ALTE CHELTUIELI	342,38	7.393,44	7.051,06

Această categorie înregistrează cea mai mare creștere, ajungând la **7.393,44 mii lei**, cu 7.051,06 mii lei peste nivelul anului 2025.

Elementul determinant al acestei evoluții îl reprezintă cheltuielile cu activele cedate. Acestea reflectă valoarea contabilă a activelor ce urmează a fi vândute în anul 2026 și sunt direct corelate cu veniturile din cedarea activelor. Înregistrarea acestor cheltuieli este obligatorie din punct de vedere contabil și asigură reflectarea fidelă a rezultatului economic al operațiunilor de valorificare a patrimoniului.

Cheltuielile cu amortizarea sunt estimate pentru suma de **808,58 mii lei**, iar creșterea semnificativă a amortizării, cu 490,16 mii lei față de anul precedent, este determinată de reevaluarea activelor și actualizarea duratelor de viață și a valorilor contabile.

Cheltuielile cu penalitățile sunt menținute la un nivel redus, indicând o bună disciplină financiară;

Alte cheltuieli de exploatare sunt diminuate semnificativ, reflectând măsuri de eficientizare;

Cheltuielile cu provizioanele sunt eliminate, iar veniturile din reluarea acestora sunt reduse, ceea ce indică o stabilizare a riscurilor estimate anterior.

Per ansamblu, această categorie reflectă impactul direct al strategiei de restructurare patrimonială asupra contului de profit și pierdere.

Cheltuieli financiare: Pentru anul 2026 am preconizat suma de 0 mii lei astfel:

	Preliminat 2025	Preconizat 2026	Diferente 2026-2025
V Cheltuieli financiare	0,00	0,00	0,00
8. Cheltuieli imobilizari financiare Crama Murfatlar	0,00	697.41	697.41
9.-Venituri provizioane Crama Murfatlar	0,00	-697,41	-697,41

Pentru anul 2026 nu sunt estimate cheltuieli financiare nete, întrucât cheltuielile aferente ajustărilor pentru participația deținută la **Crama Murfatlar** sunt compensate integral de veniturile din reluarea provizioanelor, rezultând un efect net nul asupra rezultatului financiar.

Cheltuieli nedeductibile fiscal sunt estimate la 9,00 mii lei și reprezintă 50% din valoarea cheltuielilor aferente combustibilului, pieselor de schimb, reparațiilor și asigurării autoturismelor, în conformitate cu prevederile legislației fiscale în vigoare

Analiza structurii cheltuielilor evidențiază faptul că anul 2026 este caracterizat de un nivel ridicat al cheltuielilor totale, determinat în principal de componenta excepțională aferentă cedării activelor.

Astfel cheltuielile operaționale (bunuri și servicii, personal, taxe) sunt menținute la un nivel controlat și justificat economic, creșterea semnificativă a cheltuielilor totale este generată de factori nerecurenți, societatea implementează măsuri de eficientizare și optimizare a costurilor curente, structura cheltuielilor este corelată direct cu strategia de valorificare a patrimoniului.

Sursa de venit	realizat an 2025	Venituri			mii lei	
		Trim I	Trim II	Trim III	An	Diferente 2026- 2025
Venituri servicii prestate	137,81	0,00	0,00	354,00	354,00	216,19
Venituri chirii	1.032,08	245,00	498,00	751,00	1.013,38	-18,70
Venituri amenzi	8,70	0,00	0,00	0,00	0,00	-8,70
Venituri din vanzare active	0,00	0,00	0,00	0,00	7.526,81	7.526,81
Alte venituri	8,50	0,00	0,00	0,00	0,00	-8,50
alte venituri financiare- crama	0,00	0,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Venituri financiare	8,10	2,50	5,00	8,00	10,00	1,90
TOTAL	1.195,19	247,50	1.503,00	2.113,00	9.904,19	8.709,00

mii lei

Cheltuieli

	realizat an 2025	Trim I	Trim II	Trim III	An	Diferente 2026- 2025
piese de schimb	0,41	1,00	2,00	3,00	4,00	3,59
combustibil	15,67	3,75	8,00	12,00	15,00	-0,67
alte materiale consumabile	6,72	2,00	7,00	9,00	10,00	3,28
CH,Obiecte de inventar	0,94	0,00	10,00	10,00	12,00	11,06
CH.Utilitati (energie electrica, gaze, apa)	46,04	10,00	20,00	40,00	50,00	3,96
Cheltuieli reparatii	10,78	0,00	30,00	30,00	30,00	19,22
CH chirii	45,34	12,00	24,00	36,00	48,00	2,66
CH Asigurare	3,04	0,75	1,50	2,25	3,00	-0,04
CH comision booking	12,01	0,00	1,00	12,00	12,00	-0,01
CH protocol	0,84	0,30	0,60	0,90	1,00	0,16
CH transport	0,00	0,00	0,48	0,96	1,50	1,50
CH.Deplasari, cazare	0,67	0,50	1,00	2,00	2,00	1,33
CH Posta, telefonie, internet	7,17	2,00	5,00	6,50	8,50	1,33
CH Comisioane bancare	4,45	1,00	2,00	4,00	5,00	0,55
CH Alte ch terti	218,24	38,50	112,00	302,00	356,91	138,67
TOTAL CHELTUIELI CU BUNURI SI SERVICII	372,32	71,80	224,58	470,61	558,91	186,59
Salarii de baza brute	333,80	78,33	156,66	234,99	313,34	-20,46
Bonusuri	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Salarii de baza contract de mandat	139,87	36,00	72,00	108,00	144,00	4,13
Salarii de baza contract de mandat CA	90,00	22,50	45,00	121,23	197,46	107,46
TOTAL SALARII	563,67	136,83	273,66	464,22	654,80	91,13
Contributie asiguratorie (2.25%)	12,68	3,08	6,16	10,44	14,73	2,05
TOTAL CHELTUIELI CU PRESONALUL	576,35	139,91	279,82	474,66	669,53	93,18
Impozite locale+alte imp	246,30	38,00	136,00	201,50	267,03	20,73
TOTAL CHELTUIELI CU IMPOZITE SI TAXE	246,30	38,00	136,00	201,50	267,03	20,73
CH majorari si penalitati	1,15	0,30	0,50	0,70	1,00	-0,15
CH activele cedate	0,00	0,00	0,00	0,00	6.580,00	6.580,00
Alte cheltuieli	47,45	4,11	8,22	12,46	16,70	-30,75
CH amortizare	318,42	134,76	404,30	606,81	808,58	490,16
CH provizioane si deprecieri	12,28	0,00	0,00	0,00	0,00	-12,28
Venituri provizioane si deprecieri	-36,92	0,00	0,00	0,00	-12,84	24,08
TOTAL ALTE CHELTUIELI	342,38	139,17	413,02	619,97	7.393,44	7.051,06
CH imobilizari financiare	0,00	0,00	697,41	697,41	697,41	697,41
Venituri imobilizari financiare	0,00	0,00	-697,41	-697,41	-697,41	-697,41
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GENERAL	1.537,35	388,88	1.053,42	1.766,74	8.888,91	7.351,56

În ceea ce privește Anexa nr. 4 „Programul de investiții, dotare și surse de finanțare”, aceasta nu a fost completată pentru exercițiul financiar 2026, întrucât societatea SC Neptun-Olimp SA nu prevede realizarea de investiții în cursul anului. Această situație este determinată de strategia de valorificare a unor active, estimată a se concretiza spre sfârșitul perioadei analizate, ceea ce conduce la lipsa unor disponibilități bănești certe și utilizabile în timp util pentru finanțarea unor programe investiționale. În aceste condiții, resursele financiare ale societății sunt orientate prioritar către asigurarea echilibrului financiar și susținerea activităților curente.

În concluzie, bugetul de cheltuieli pentru anul 2026 reflectă un proces amplu de restructurare economică și patrimonială, fiind construit pe principii de prudență, legalitate și eficiență, în vederea asigurării echilibrului financiar și a creării premiselor pentru dezvoltarea sustenabilă a societății pe termen mediu și lung.

Veniturile totale preconizate pentru anul 2026 se ridică la **9.904,19 mii lei**, iar **cheltuielile totale** la **8.888,91 mii lei**. Astfel, rezultatul bugetar estimat pentru anul 2026 este un **profit brut de 1,015,28 mii lei**, comparativ cu un nivel al veniturilor și cheltuielilor din 2025 mult mai redus (venituri totale 1.195,19 mii lei, cheltuieli totale 1.537,35 mii lei).

Analiza comparativă a evoluției cheltuielilor evidențiază că majorările reflectă efectele inflației de 6,5%, care se regăsesc în toate categoriile recurente de cheltuieli operaționale (bunuri și servicii, utilități, impozite și taxe). Cheltuielile aferente cedării activelor, care reprezintă componenta majoritară a creșterii cheltuielilor totale (6.580 mii lei), reflectă valoarea contabilă a activelor scoase din gestiune, corelată cu veniturile din valorificarea acestora, astfel încât tranzacțiile vor genera un impact net pozitiv asupra rezultatului economic.

Astfel, chiar luând în considerare efectul inflației și ajustările necesare pentru costurile recurente, bugetul preconizează un rezultat economic **pozitiv**, generat preponderent de strategia de valorificare a activelor neperformante și de optimizarea structurii cheltuielilor operaționale. Implementarea acestui buget va permite societății să atingă obiectivele de profitabilitate și sustenabilitate pe termen mediu, asigurând în același timp respectarea cadrului legal și normativ aplicabil societăților cu capital de stat.

Cauzele care ar putea produce modificări ale rezultatului brut prognozat sunt: creșterea preturilor datorată inflației și eventualele solicitări de reziliere a contractelor.

Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026 a fost avizat de controlul financiar de gestiune conform prevederilor HG nr. 1151/2012 pentru aprobarea normelor metodologice privind modul de organizare și exercitare a activității de control financiar de gestiune.

Proiectul Bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercitiul financiar 2026 a fost avizat de către Consiliul de Administrație al SC Neptun-Olimp SA, urmand ca acesta sa fie supus aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

DIRECTOR GENERAL,

LASCU DIMA

