

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2025

S.N.T.F.C. CFR CĂLĂTORI S.A.

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

HOTĂRÂREA

Nr.7

Din 12 mai 2026

Acționar unic Statul Român, prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii reprezentat în Adunarea Generală a Acționarilor a Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători „C.F.R. Călători” - S.A. de către Toader Marius și Sîrbu Gabriela, numiți prin Ordinul Ministrului Transporturilor și Infrastructurii nr.765/24.03.2023,

În conformitate cu prevederile Hotărârii Guvernului nr.584/1998 privind înființarea Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători „C.F.R. Călători” - S.A. prin reorganizarea Societății Naționale a Căilor Ferate Române, cu modificările și completările ulterioare,

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători „C.F.R. Călători” - S.A., legal constituită, întrunită potrivit art.16 alin.(2) din Actul Constitutiv al SNTFC „C.F.R. Călători” - S.A., actualizat, în ședință la 12 mai 2026

Art.1 Respinge, conform adresei nr.15348/12.05.2026, proiectul bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2026 transmis de societate cu Nota nr. SBISFC/1/236/05.05.2026.

Art.2 Aproba, în temeiul prevederilor art. 111 alin. (2) lit. a) și art. 163 alin. (3) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare, ale art. 19 alin. (1) pct. (iii) lit. b) din Actul constitutiv al Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători „CFR Călători” - S.A., luând act de Decizia Consiliului de Administrație nr. 25/05.05.2026 și de Nota societății nr. SBISFC/6/237/05.05.2026:

- Situațiile financiare întocmite conform O.M.F.P. nr.2844/2016 pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025 care cuprind: Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, Situația poziției financiare, Situația modificărilor în capitalurile proprii, Situația fluxurilor de trezorerie și Notele explicative;

- Execuția bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2025.

Reprezentanții MTI în Adunarea Generală a Acționarilor

Toader Marius

Sîrbu Gabriela

.....
.....



ROMÂNIA
MINISTERUL JUSTIȚIEI



OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă
Tribunalul București



202603778540

CERTIFICAT DE ÎNREGISTRARE

Firma: SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIAR DE CALĂTORII -
CFR - CALĂTORII SA

Sediu social: București Sectorul 1, B-dul DINICU GOLESCU, Nr. 38



Activitatea principală: 4911 - Transport de pasageri pe căi ferate
grele/magistrale

Cod Unic de Înregistrare: 11054545

din data de: 08.10.1998

Director,

Stefania Carmen CHITU

Identificator Unic la Nivel European (EUID):

ROONRC.J1998009764401

Nr. de ordine în registrul comerțului: J1998009764401

Data eliberării: 26.03.2025

Semnat digital de: Chitu-Stefania-Carmen

Motiv: Semnare Document

Locatia: ORCT BUCUREȘTI

Seria B Nr. 5243109

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
DECIZIA**

Nr. 25

din 05 mai 2026

Consiliul de Administratie al SNTFC „CFR Calatori”-S.A., constituit în conformitate cu prevederile O.U.G nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a întreprinderilor publice, cu modificarile completările ulterioare, coroborate cu cele ale H.G. nr. 584/1998 privind înfiintarea Societatii Nationale de Transport Feroviar de Calatori „CFR Calatori” - S.A. prin reorganizarea Societatii Nationale a Cailor Ferate Române, cu modificarile completările ulterioare, ale Legii nr.31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile si completările ulterioare, ale Actului Constitutiv al SNTFC „CFR Calatori”- S.A. actualizat, având componenta stabilita prin Hotărârea Adunarii Generale a Actionarilor nr. 6/13.02.2023, astfel cum a fost modificata prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.10 din 29 martie 2024, nr.12/27 mai 2024, nr.3 din 14.02.2025 si nr.5 din 15.04.2026, întrunit în ședință la data de 05 mai 2026, adopta prezenta:

DECIZIE

Referitor la: Nota nr. SBISFC/6/217/29.04.2026

Art.1 În temeiul prevederilor art. 26 alin.(1) pct. iii lit.h) din Actul Constitutiv al Societatii Nationale de Transport Feroviar de Calători „CFR Calatori” - S.A., **Consiliul de Administratie aproba** solicitarea formulata cu Nota nr.SBISFC/6/217/29.04.2026 si **avizeaza:**

a) **situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2025** conform O.M.F.P. nr. 2844/2016 ; situații care cuprind: Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, Situația pozitiei financiare, Situația modificărilor în capitalurile proprii, Situația fluxurilor de trezorerie și Notele explicative;

b) **execuția bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2025.**

Art. 2. În temeiul prevederilor pct.16 din Anexa la O.M.F.P. nr. 2844/2016, **Consiliul de Administratie aprobă Raportul administratorilor** elaborat conform pct.15 din Anexa la O.M.F.P. nr. 2844/2016.

Art. 3. În temeiul prevederilor art. 19, alin. (1), pct. (iii), lit. (b) din Actul Constitutiv al Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători „CFR Călători” – S.A., Consiliul de Administrație dispune înaintarea situațiilor financiare și a execuției bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar a anului 2025 către Adunarea Generală a Acționarilor, în vederea aprobării acestora.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE al SNTFC „CFR Calatori”- S.A.

Popa Gabriel

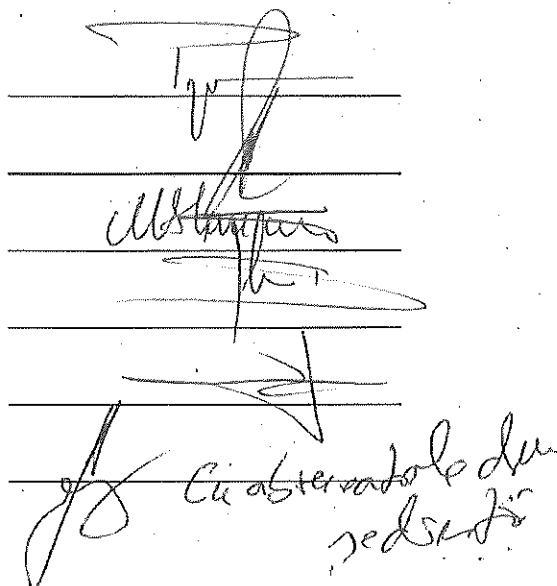
Preoteasa Traian

Stancu Marin

Flutur Sorin-Georgel

Cozmanciuc Corneliu Mugurel

Micu George



The block contains five horizontal lines, each with a handwritten signature above it. The signatures are: 1. A stylized signature for Popa Gabriel. 2. A signature for Preoteasa Traian. 3. A signature for Stancu Marin. 4. A signature for Flutur Sorin-Georgel. 5. A signature for Cozmanciuc Corneliu Mugurel. Below the fifth line, there is a handwritten note in cursive: "Cu observabile din sedinta".

DECLARATIE
in conformitate cu prevederile art. 31 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2025 pentru:

Persoana juridica : S.N.T.F.C. " CFR CALATORI " S.A.

Judetul : 40 – MUN. BUCURESTI

Adresa : Localitatea BUCURESTI, Sector 1, str. DINICU GOLESCU nr.38, tel.021/3110383

Numar din registrul comertului : J 40/ 9764 / 1998

Forma de proprietate: 14 – Companii si societati nationale

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 4910 – Transport interurban de calatori pe cale ferata

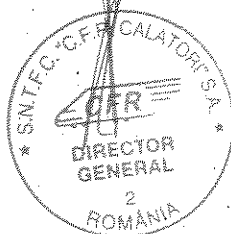
Cod de identificare fiscala : RO 11054545

Directorul General al societatii S.N.T.F.C. " CFR CALATORI " S.A., isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31/12/ 2025 si confirma ca :

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

DIRECTOR GENERAL

TRAIAN PREOTEASA





Către: Acționarii Societății SNTFC – „CFR Călători” SA

București, Bd. Dinicu Golescu nr.38, sector 1

Cod unic de înregistrare: 11054545

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare individuale atașate ale Companiei SNTFC – „CFR Călători” SA („Societatea”), cu sediul social în județul București, oraș București, Bd. Dinicu Golescu, nr.38, sector 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 11054545, care cuprind Situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2025, Situația individuală a rezultatului global, Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, și note cuprinzând politicile contabile semnificative și alte note explicative, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS adoptate”), în baza cerințelor Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (OMFP 2844/2016).

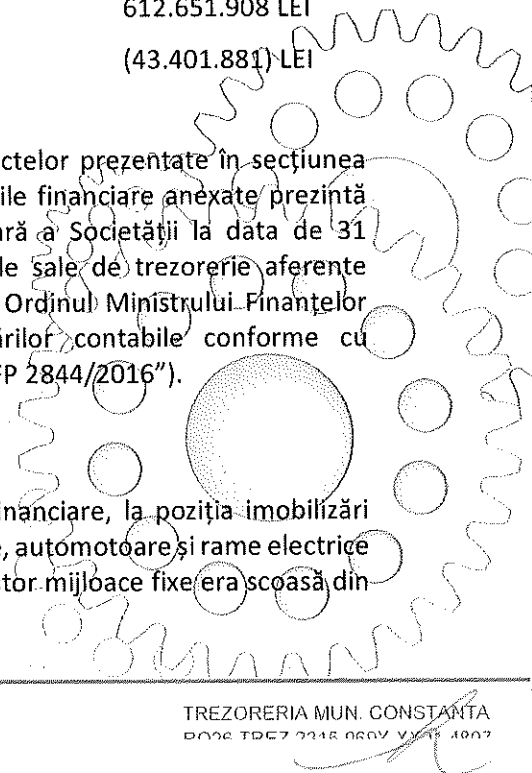
2. Situațiile financiare individuale la data de și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 612.651.908 LEI
- Pierdera netă a exercițiului financiar: (43.401.881) LEI

3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor prezentate în secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2025, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („OMFP 2844/2016”).

Baza pentru opinia cu rezerve

4. La 31 decembrie 2025, Societatea prezintă în Situațiile financiare, la poziția imobilizări corporale, material rulant, constând în locomotive, vagoane, automotoare și rame electrice în sumă de 1.604 mil Lei (2024: 936 mil Lei). O parte a acestor mijloace fixe era scoasă din





uz în vederea reparării sau pentru alte intervenții. La sfârșitul exercițiului financiar 2025, Societatea nu a efectuat testul de depreciere pentru estimarea valorii recuperabile, în conformitate cu IAS 36 "Deprecierea activelor". Astfel, situațiile financiare atașate nu cuprind ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale neutilizate. Informațiile disponibile nu au fost suficiente pentru a ne permite să determinăm acele ajustări care ar fi fost necesare pentru a determina valoarea contabilă a materialului rulant scos din producție până la nivelul valorii sale recuperabile. Opinia noastră este afectată de acest aspect. De asemenea, și opinia de audit aferentă exercițiului financiar 2024 prezintă o rezervă în acest sens.

5. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.

Evidențierea unor aspecte

6. Fără a exprima rezerve, atragem atenția asupra aspectului prezentat în Nota 2 pct 1(e) "Continuitatea activității", din situațiile financiare individuale, unde este menționat faptul că la 31 decembrie 2025, Societatea are capitaluri proprii în sumă de 612.651.908 lei (2024: 677.913.733 lei). Societatea are un capital social de 3.307.913.422 lei (2024: 3.307.891.155 lei), în principal ca urmare a majorărilor de capital social prin contribuția Statului Roman. Conform prevederilor art 153²⁴ din Legea Societăților Comerciale (Legea 31/1990), cu modificările și completările ulterioare, dacă o societate are active nete cu o valoare mai mică de 50% din capitalul social subscris, după cum este situația Societății, conducerea și acționarul Societății trebuie să ia măsuri pentru a corecta situația. Aspectele anterior menționate, coroborate cu cele prezentate în Nota 2 pct 1(e), reprezintă indicii cu privire la riscuri semnificative privind continuitatea activității în perioadele următoare. Conducerea Societății consideră adecvată aplicarea principiului continuității activității la întocmirea situațiilor financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, data fiind importanța economică, socială și strategică a activității Societății. Opinia noastră nu conține o rezervă cu privire la acest aspect.
7. Așa cum este prezentat la Nota 15 "Provizioane", la data întocmirii situațiilor financiare atașate, Societatea face obiectul unui număr semnificativ de litigii aflate pe rol, în calitate de pârât. Societatea are recunoscute în situațiile financiare ale exercițiului încheiat la 31 decembrie 2025 provizioane pentru riscuri și cheltuieli în sumă de 3.8 milioane lei (11.9 milioane lei la 31 decembrie 2024). Rezultatele finale ale tuturor proceselor aflate pe rol respectiv posibilele implicații suplimentare ale acestora asupra situațiilor financiare atașate, vor putea fi determinate pe măsura emiterii unor decizii irevocabile ale instanțelor.



8. Așa cum este prezentat la Nota 3.2 "Corecția erorilor contabile", în anul 2025 Societatea a făcut obiectului unei inspecții economico-financiare, ce a avut ca scop un control financiar privind modul de utilizare a sumelor reprezentând transferuri și subvenții acordate de la bugetul statului pentru perioada 01.01.2024 - 31.12.2024. Echipa de inspecție a dispus ca măsură restituirea sumei de 21.882.210,99 lei la bugetul statului reprezentând subvenția încasată necuvenit în perioada 01.01.-31.12.2024 pentru un volum de 489.206 tren-km nerealizat, calculat la o valoare unitară a compensației preliminare de 44,73 lei/tren-km. Societatea a înregistrat diminuarea subvenției încasate în anul 2024, fapt care a condus la retratarea Situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

Aspecte cheie de audit

9. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblul și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspecte Cheie de audit

Modul de abordare în cadrul auditului

a) Recunoașterea veniturilor

A se vedea Nota 2.22 "Politici Contabile – Recunoașterea veniturilor din exploatare" și Notele 19 "Analiza pe categorii a veniturilor" și 21 "Alte venituri operaționale"

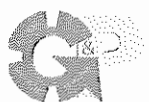
Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2.22. Cifra de afaceri se compune din venituri din trafic de călători și venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri.

În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, cauzat de presiunea pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Veniturile Societății sunt recunoscute la momentul încasării biletelor, respectiv eliberării abonamentelor pentru transportul feroviar de călători. Specificul activității conduce la decalaje de până la maxim 30 de zile între momentul recunoașterii venitului și

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea politicilor contabile privind recunoașterea veniturilor în conformitate cu prevederile IFRS;
- testarea controlului și a proceselor implementate cu privire la reflectarea în contabilitate a veniturilor din prestări servicii și închiriere, în vederea obținerii asigurării necesare cu privire la existența, completitudinea și acuratețea veniturilor raportate în situațiile financiare;
- efectuarea de proceduri de fond în vederea obținerii asigurării necesare cu privire la existența, completitudinea, și acuratețea veniturilor raportate precum și cu privire la raportarea veniturilor în perioada corectă;



cel al prestării serviciului (efectuarea transportului). Veniturile din subvenții aferente cifrei de afaceri se recunosc la momentul încasării; viramentele de la buget se fac integral în interiorul anului pentru care au fost prevăzute subvențiile.

- testarea soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2025, prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Alte aspecte

10. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Companie și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport.
11. Noi am fost angajați să efectuăm o misiune de asigurare limitată în ceea ce privește conformitatea raportării privind durabilitatea (parte integrantă a Raportului administratorului) cu cerințele aplicabile, inclusiv conformitatea raportării privind durabilitatea cu standardele de raportare privind durabilitatea adoptate de către Comisia Europeană în temeiul art. 29b sau al art. 29c din Directiva 2013/34/UE, astfel cum se completează prin Directiva (UE) 2022/2464, procesul desfășurat de entitate pentru identificarea informațiilor raportate în temeiul respectivelor standarde de raportare privind durabilitatea și conformitatea cu cerința de a marca raportarea privind durabilitatea în conformitate cu art. 29d din Directiva 2013/34/UE, astfel cum se completează prin Directiva (UE) 2022/2464, precum și în ceea ce privește conformitatea cu cerințele de raportare prevăzute la art. 8 din Regulamentul (UE) 2020/852. Societatea a optat pentru prezentarea unui raport de durabilitate consolidat, ce va fi întocmit împreună cu raportul consolidat al administratorului, aferent situațiilor financiare consolidate. Rezultatele misiunii vor fi prezentate într-un raport de asigurare separat.

Alte informații – Raportul administratorilor și raportarea privind durabilitatea

12. Alte informații includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor, care cuprinde, inclusiv, informațiile necesare pentru înțelegerea impactului entității asupra aspectelor de durabilitate și informațiile necesare pentru înțelegerea modului în care aspectele de durabilitate afectează dezvoltarea, performanța și poziția entității (**Raportarea privind durabilitatea**) în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 și 48^A3-48^A29 din Regulamentări Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor, care cuprinde, inclusiv, informațiile necesare pentru înțelegerea impactului entității asupra aspectelor de durabilitate și informațiile necesare pentru înțelegerea modului în care aspectele de durabilitate afectează dezvoltarea,



performanța și poziția entității (**Raportarea privind durabilitatea**), nu fac parte din situațiile financiare individuale.

Societatea a optat pentru prezentarea unui raport de durabilitate consolidat, ce va fi întocmit împreună cu raportul consolidat al administratorului, aferent situațiilor financiare consolidate.

13. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste *alte informații*. Noi am fost angajați să efectuăm o misiune de asigurare limitată în ceea ce privește conformitatea raportării privind durabilitatea, ale căror rezultate vor fi prezentate într-un raport de asigurare separat.

14. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 și 26-28 din Reglementări contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, și dacă, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt semnificativ eronate. Ni se solicita să raportăm cu privire la aceste aspecte.

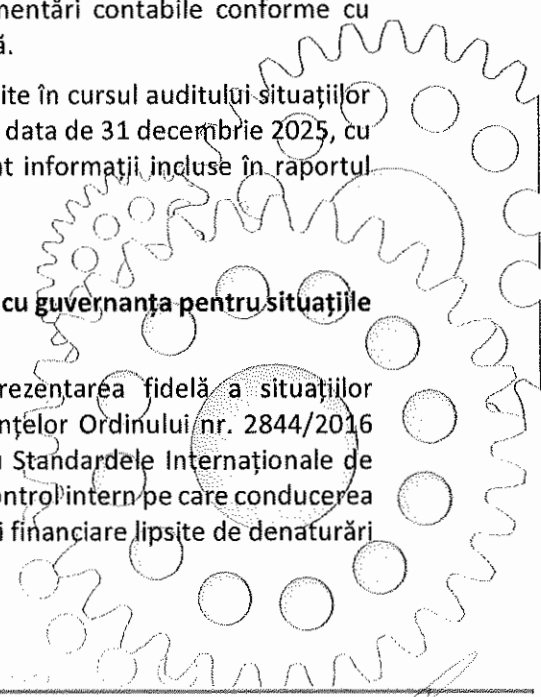
În baza activității desfășurate, raportăm că:

- ✓ În Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- ✓ Raportul administratorilor, identificat mai sus, exclusiv Raportarea privind durabilitatea, include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementări contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

15. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor, care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

16. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate, în baza cerințelor Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016") și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.





17. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazurilor în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
18. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

19. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
20. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- ✓ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - ✓ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - ✓ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - ✓ Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste



prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- ✓ Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

21. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

22. Am fost numiți să audităm situațiile financiare ale Societății SNTFC – „CFR Călători” SA pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2024, 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2026 prin Hotărârea AGA nr.26/29.11.2024.

23. Confirmăm că:

- ✓ Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat către Comitetul de Audit al Societății pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată;
- ✓ Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

În numele și pentru CEAUȘESCU & PARTNERS SRL:

Înregistrată în Registrul Public Electronic al
Auditorilor Financiar și Firmelor de Audit cu
nr. FA1016

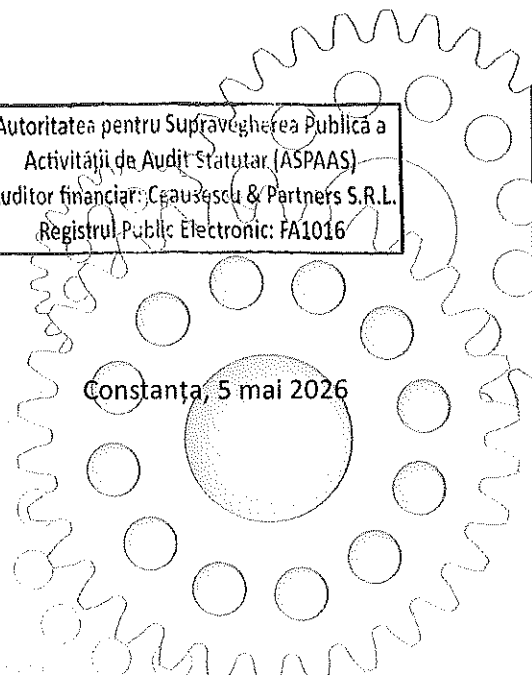
Andreea Ceașescu

Înregistrat în Registrul Public Electronic al
Auditorilor Financiar și Firmelor de Audit
cu nr. AF3340

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Ceașescu Andreea
Registrul Public Electronic: AF3340

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Ceașescu & Partners S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA1016

Constanța, 5 mai 2026



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO- FINANCIARA DESFĂȘURATĂ ÎN ANUL 2025

Capitolul I. Prezentare Generala

Societatea Națională de Transport Feroviar de Călători "CFR Călători" S.A. societate comerciala pe actiuni, avand ca actionar unic Statul Roman, care isi exercita drepturile si obligatiile prin Ministerul Transporturilor si Infrastructurii, s-a înființat in baza Ordonanței de Urgență nr. 12/1998 privind transportul pe caile ferate romane si reorganizarea Societatii Naționale a Căilor Ferate Române – SNCFR si a Hotararii de Guvern nr.584/1998.

S.N.T.F.C "CFR Calatori" S.A. este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J1998009764401 ,avand cod de indentificare fiscal CUI RO 11054545 si un capital social de 2.211.177.348 lei.

Activitatea principala a S.N.T.F.C "CFR Calatori" S.A. este transportul de pasageri pe cai ferate grele/magistrale CAEN 4911.

In conformitate cu prevederile art.1, alin. 3 din HG nr.584/1998 S.N.T.F.C „CFR Calatori” S.A., are infiintate urmatoarele sucursale de transport feroviar de calatori: Bucuresti, Craiova, Timisoara, Cluj, Brasov, Iasi, Galati, Constanta.

De asemenea conform art.1, alin.4 societatea a infiintat prin Hotarare a Guvernului filiale, la data de 31 decembrie 2024 existand o singura filiala, respectiv Societatea Comerciala de Reparatii Locomotive " C.F.R. – S.C.R.L. Brasov"-S.A. la care este actionar unic, valoarea participatiilor fiind de 366 mii lei.

CFR SCRL Brasov SA – filiala a S.N.T.F.C "CFR Calatori" S.A., a derulat activitatea incepand cu anuarie 2015 prin aplicarea procedurii generale a insolventei in conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014, societatii nu i-a fost ridicat dreptul de administrare, fiind administrata de un administrator special numit de AGA sub supravegerea unui administrator judiciar desemnat de Tribunalul Brasov

In data de 16 ianuarie 2023 a fost publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa (BPI) "Tabelul definitiv al creantelor" emis sub nr. 71/16.01.2023 si publicat in BPI nr 813/16.01.2023.

In data de 2 februarie 2023 a fost depus la dosarul insolventei "Planul de reorganizare" intocmit in conformitate cu prevederile Legii 85/2014, acesta fiind aprobat de creditorii in sedinta creditorilor din data de 17 februarie 2023.

Planul de reorganizare in procedura insolventei, prevedea esalonarea datoriilor bugetare istorice inscise in tabelul creditorilor prin aplicarea facilitatilor oferite de OG nr. 6/2019. Societatea a depus la ANAF Notificarea nr. 32724/06.09.2022 privind intentia de restructurare a obligatiilor bugetare.

La data de 6 martie 2023 SCRL Brasov a depus la Administratia Judeteana a Finantelor Publice Brasov Cererea privind aplicarea dispozitiilor referitoare la restructurarea obligatiilor bugetare precum si Planul de restructurare (Aprobata de AGA SCRL in sedinta din 03.03.2023) si Testul creditorului privat prudent, asa cum prevedea legislatia.

Prin sentinta Civila nr. 257/SIND din 28 martie 2023 Tribunalul Brasov a dispus inchiderea procedurii insolventei la CFR SCRL Brasov si continuarea activitatii economice. La data de 8 mai 2023 DGRFP Brasov a emis **Decizia privind aprobarea restructurarii obligatiilor bugetare nr. 65418.3** prin esalonarea la plata pe o perioada de 7 ani obligatii bugetare in suma de **32.658.762 lei**, conform unui grafic de esalonare incepand cu data de 25 iunie 2024 pana in mai 2030.

Au fost de asemenea emise Decizii de amanare la plata a dobanzilor, penalitatilor si a tuturor accesoriilor precum si a jumatate din obligatiile principale in vederea anularii acestora la sfarsitul perioadei de esalonare, in conditiile respectarii graficului de esalonare si a platii datoriilor curente.

Pentru modul cum sunt realizate masurilor incluse in Planul de restructurare care a stat la baza aprobarii facilitatilor fiscale oferite de Ordonanta de Guvern nr. 6/2019 activitatea economica a SCRL este monitorizata in prezent de catre un Expert Independent selectat prin procedura de licitatie in sedinta creditorilor din 14 octombrie 2022, acesta avand obligativitatea de a depune in acest sens, trimestral, la DGAMC Bucuresti un raport privind stadiul impementarii masurilor propuse prin Planul de restructurare.

Pentru modificarea Deciziei de înlesnire; la plată nr.74965/01.07.2024,(ce menține valabilitatea înlesnirii la plată acordată prin Decizia de înlesnire nr.65418/08.05.2023) prin includerea în noul grafic de eşalonare a obligațiilor bugetare principale declarate în perioada ianuarie 2024-mai 2024 si a obligațiilor bugetare aferente

lunii iulie 2024, în valoare totală de 59.272.939 lei precum și pentru prelungirea graficului de eşalonare la plată a obligațiilor bugetare principale de la 7 ani la 10 ani, Societatea de Reparatii locomotive C.F.R.-S.C.R.L. BRASOV S.A. a depus la data de 20.09.2024 la ANAF BRASOV, Cererea de modificare a deciziei de înlesnire la plată împreună cu Planul de restructurare ajustat, aprobat prin Hotararea AGA nr.13 din 19.09.2024, Testul creditorului privat și Raportul de evaluarea patrimoniului actualizat.

La data de 07.10.2024, ANAF BRASOV ne-a comunicat deciziile de modificare a deciziei de înlesnire la plata a obligațiilor bugetare cu un nou grafic de esalonare, deciziile de modificare a amânării la plată a dobânzilor, penalităților și a tuturor accesoriilor. Fiind indeplinite condițiile de a beneficia de modificarea planului de restructurare oferită de Ordonanța 6/2019, la data de 07 octombrie 2024 DGRFP Brasov a emis Decizia de esalonare la plata a obligațiilor bugetare nr.54025 prin esalonarea la plata pe o perioadă de 105 luni a obligațiilor bugetare în sumă de 86.093.309 lei, conform unui grafic de esalonare începând cu data de 25 septembrie 2024 până în mai 2033. A fost de asemenea emisă Decizia nr.53056/07.10.2024 de modificare a Decizie de amanare la plata a dobanzilor, penalitatilor și a tuturor accesoriilor în sumă totală de 104.142.444 lei.

Din cauza unor întârzieri aparute privind obligațiilor fiscale aferente lunii iunie 2025 au fost emise decizii de constatare și de pierdere a valabilității înlesnirilor la plata și de pierdere a valabilității amanarilor la plata a obligațiilor bugetare principale și a dobanzilor, penalitatilor și a tuturor accesoriilor.

În urma depunerii unei noi solicitări a fost emisă **Decizia de menținere a valabilității amanării la plata a obligațiilor bugetare principale nr. 41770103/24.06.2025**, precum și deciziile subsecvente pentru punctele de lucru.

Societatea a întocmit, printr-un expert independent, un Plan de restructurare ajustat și Testul creditorului privat prudent pe care l-a supus spre analiză și aprobare Consiliului de Administrație prin Decizia nr.14/09.07.2025 în act și propune spre aprobare către Adunarea Generală a Acționarilor. Acesta a fost aprobat prin Hotararea nr.7 din 15.07.2025.

În data de 16.07.2025, societatea a depus la organul fiscal Planul de restructurare ajustat, în temeiul dispozițiilor art.4 din Ordonanța de Guvern nr.6/2019, cu măsurile de restructurare a obligațiilor bugetare.

Organul fiscal prin **Decizia de modificare a deciziei de înlesnire la plata a obligațiilor bugetare principale nr. 72090373/07.08.2025** a acordat esalonarea la plata pe o perioadă de 95 luni a obligațiilor principale existente în sold la data eliberării certificatului de atestare fiscală în sumă totală de 109.563.055 lei (84.109.701 lei reprezintă obligații bugetare înlesnite la plata rămasă de achitat, la care se adaugă obligațiile curente de 25.453.355 lei), iar prin **Decizia de modificare a deciziei de amanare la plata a dobanzilor, penalitatilor și tuturor accesoriilor nr. 72090374/07.08.2025** a acordat o amanare la plata a dobanzilor, penalitatilor și tuturor accesoriilor în sumă totală de 112.072.478 lei, precum și deciziile subsecvente pentru punctele de lucru ale societății, respectiv **Decizia de modificare a deciziei de amanare la plata a dobanzilor, penalitatilor și tuturor accesoriilor nr.15708/22.09.2025** prin care se amana accesoriile până la data finalizării înlesnirii, în sumă de 112.187.461 lei.

Din al treilea an și până la finalizarea înlesnirii la plata, societatea trebuie să achite restul obligațiilor bugetare care fac obiectul înlesnirii la plata, rămasă după achitarea sumelor stabilite în primii doi ani ai înlesnirii, proporțional cu anii pentru care a fost acordată, precum și obligațiile curente declarate la bugetul statului.

<u>Nume</u>	<u>Participare</u> (%)	<u>activitate</u>	<u>participatie</u> mii lei
Societatea Comercială de Reparatii Locomotive " C.F.R. - S.C.R.L. Brasov" - S.A.	100	Reparatii locomotive	366
			Total 366

La 31.12.2025 S.N.T.F.C "CFR Calatori" S.A. mai deține la " Alte titluri imobilizate" contul 265 *Asociația Patronală la nivel de grup de unități din transportul feroviar*, sumă de 6,25 mii lei compusă astfel:

1) sumă de 5 mii lei reprezentând virament efectuat de S.N.T.F.C "CFR Calatori" S.A. în contul SMF-SA (Societatea de Servicii Management Feroviar S.A.) deschis la Banc Post Sucursala Palat CFR și a reprezentat contribuția companiei la patrimoniul inițial al asociației, conform OP 540/13.03.2001;

2) sumă de 1,25 mii lei a fost preluată de către S.N.T.F.C "CFR Calatori" S.A. ca urmare a desființării SMF-SA, în baza anexei la protocolul de predare primire nr.1/ 820 /4.03.2003 și a reprezentat o cotă parte din contribuția S.M.F.-SA la constituirea Asociației Patronale.

În cursul anului 2021, S.N.T.F.C "CFR Calatori" S.A. a achiziționat 243 acțiuni în entitatea Eurail B.V., înregistrată în Olanda, la costul de achiziție de 1,20 mii lei (equiv. 243 euro), deținând un interes minoritar, fără influență semnificativă.

S.N.T.F.C "CFR Calatori" S.A. SA a fost administrata in anul 2025 in sistem unitar, avand un presedinte de Consiliu de Administratie.

Precizam urmatoarele:

Prin Hotărârile nr. 21 din 26.08.2022 și nr. 22 din 26.08.2022, Adunarea Generală a Acționarilor CFR Călători a aprobat Profilul consiliului de administrație, precum și Profilul candidatului pentru poziția de membru în consiliul de administrație al CFR Călători în conformitate cu prevederile H.G. nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

Consiliul de Administrație al CFR Călători s-a constituit, în data de 14.02.2023, cu respectarea prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*, cu modificările și completările ulterioare, în baza unei selecții efectuate de către un expert independent, persoană juridică specializată în recrutarea resurselor umane.

Astfel, prin Hotărârea A.G.A. nr. 6 din 13 Februarie 2023, în temeiul prevederilor art. 111 alin. (2) lit. b) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 29 alin. (9) din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, s-a validat selecția consiliului de administrație în următoarea componență:

- Popa Gabriel – Președinte
- Preoteasa Traian
- Flutur Sorin-Georgel
- Prodan Mariana
- Dorobanțu Valentin
- Stancu Marin
- Ștefănescu Rela-Nicoleta

Perioada privind încredințarea și exercitarea funcției de membru în Consiliul de Administrație al S.N.T.F.C. CFR Călători este de 4 ani, începând cu data de 14.02.2023 și până la data de 13.02.2027, inclusiv, în conformitate cu H.A.G.A. nr. 6/13.02.2023.

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr.8 din data de 15.02.2023, a fost desemnat Președintele Consiliului de Administrație domnul Gabriel Popa.

Prin H.A.G.A. nr. 10 din 29.03.2024, reprezentanții Ministerului Transporturilor și Infrastructurii în Adunarea Generală a Acționarilor CFR Călători au fost de acord cu încetarea mandatului de administrator al domnului Dorobanțu Valentin, începând cu data de 29.03.2024, ca urmare a solicitării acestuia.

Totodată, prin H.A.G.A. nr. 12 din 27 mai 2024, reprezentanții Ministerului Transporturilor și Infrastructurii în Adunarea Generală a Acționarilor CFR Călători au luat act de încetarea mandatului de administrator al doamnei Prodan Mariana, începând cu data de 31 mai 2024, conform solicitării acesteia.

Prin HAGA nr. 3 din 14.02.2025, reprezentanții Ministerului Transporturilor și Infrastructurii în Adunarea Generală a Acționarilor CFR Călători au luat act de încetarea mandatului de administrator al doamnei Ștefănescu Rela-Nicoleta, începând cu data de 14.02.2025, conform solicitării acesteia.

Prin Hotărârea AGA nr. 25/20.11.2024, reprezentanții Ministerului Transporturilor și Infrastructurii în Adunarea Generală a Acționarilor CFR Călători au aprobat numirea domnilor Bucureanu Victoraș Florian și Mașala Ionuț Laurențiu în funcția de membri provizorii ai CFR Călători, pentru o perioadă de maximum 5 luni, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, prelungirea mandatului fiind aprobată prin HAGA nr.6/07.04.2025.

Prin HAGA nr. 7/10.04.2025 reprezentanții Ministerului Transporturilor și Infrastructurii în Adunarea Generală a Acționarilor CFR Călători au aprobat numirea doamnei Preoteasa Teodora Elena în funcția de membru provizoriu al CFR Călători, pentru o perioadă de maximum 5 luni, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni.

Prin Hotărârea AGA nr. 10/17.06.2025, reprezentanții Ministerului Transporturilor și Infrastructurii în Adunarea Generală a Acționarilor CFR Călători au aprobat numirea domnilor Bucureanu Victoraș Florian și Mașala Ionuț Laurențiu în funcția de membri provizorii ai CFR Călători, pentru o perioadă de maximum 5 luni.

Prin HAGA nr. 11/20.06.2025, reprezentanții Ministerului Transporturilor și Infrastructurii în Adunarea Generală a Acționarilor CFR Călători au luat act de încetarea mandatului de administrator al doamnei Preoteasa Teodora Elena, începând cu data de 16.06.2025, conform solicitării acesteia.

Prin Haga nr.13/17.07.2025, reprezentanții Ministerului Transporturilor și Infrastructurii în Adunarea Generală a Acționarilor CFR Călători au aprobat numirea domnului Mihai DRĂGAN, în funcția de membru provizoriu în Consiliul de Administrație, pentru o perioadă de maximum 5 luni, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate, prelungirea mandatului fiind aprobată prin HAGA nr.20/15.12.2025

Astfel, la data de 31.12.2025, componența Consiliului de Administrație al CFR Călători a fost următoarea:

- Popa Gabriel – Președinte
- Preoteasa Traian
- Flutur Sorin-Georgel
- Stancu Marin
- Dragan Mihai

În urma procedurii de selecție, prin Decizia Consiliului de Administrație nr.55/23.10.2023, domnul Traian Preoteasa a fost numit director general pentru perioada cuprinsă între data de 23.10.2023 și data de 13.02.2027.

Societatea a întocmit situațiile financiare anuale individuale IFRS pentru anul 2025 în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991 republicată, cu prevederile *Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară*, cu modificările și completările ulterioare coroborat cu prevederile *Ordinului nr. 666/2015 privind aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară de către unele entități cu capital de stat și cu prevederile Ordinului nr. 2036/2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la Agenția Națională de Administrare Fiscală*.

Capitolul II-Analiza principalilor indicatori economico-financiar

Rezultatele obținute în anul 2025 comparativ cu anul 2024 .

În anul 2025, Societatea a făcut obiectul unui inspecții economico-financiară care a avut ca obiectiv controlul financiar ulterior privind modul de utilizare a sumelor reprezentând transferuri și subvenții acordate de la bugetul statului pentru perioada 01.01.2024-31.12.2024. Ca urmare a acesteia, au fost stabilite sume reprezentând subvenție necuvenită în suma de 21.882.210,99 lei, aferentă anului 2024. Societatea a înregistrat diminuarea de venit la 31 decembrie 2024 realizând la 31 decembrie 2025 Situații financiare retratate. Rezultatele comparative prezentate în prezentul raport sunt valorile retratate, cu influența directă asupra veniturilor, datoriilor și a rezultatului exercițiului.

INDICATORI	Realizari 2024 _mii lei	Realizari 2025 _mii lei	diferenta _mi i lei	%
	1	2	3=2-1	4=2/1*100
I. VENITURI TOTALE	3,762,255	3,501,289	-260,966	93.06
A. VENITURI DE EXPLOATARE	3,756,026	3,497,597	-258,429	93.12
1.CALATORI din care:	1,330,674	1,178,592	-152,082	88.57
Incasari numerar(CCL)	589,126	596,377	7,251	101.23
Facturari si decontari din care:	741,548	582,215	-159,333	78.51
alte venit.tr.international	46,343	47,238	895	101.93
elevi	194,963	195,185	222	100.11
studenti	154,627	95,306	-59,321	61.64
2.COMPENSATIE din care:	2,113,428	2,032,861	-80,567	96.19

INDICATORI	Realizari 2024 mii	Realizari 2025 mii	diferenta mi	%
pentru tarife	2,112,578	2,005,863	-106,715	94.95
subv CSP L1	849	26,803	25,954	
3.AUXILIARE din care:	309,390	279,916	-29,474	90.47
a.venit.pt.inv.inreg.coresp.amortizarii calculate	148,015	150,757	2,742	101.85
b.venituri din provizioane	100,426	39,701	-60,725	39.53
c.venit.datorate de personal	402	106	-296	26.37
d.venit.din redev.,locatii de gest.(chirii)	6,905	7,465	560	108.11
e.venit.din vanzarea activelor	902	1,139	237	126.27
f.alte venituri reprezentand:				
a.dobanda legala si penalitati af. facilitatilor in relatia cu ARF si MTI si ind. inflatie af. creantei	28,924	21,180	-7,744	73.23
4. VANZARE DE MARFURI	2,534	6,228	3,694	245.78
B. VENITURI FINANCIARE	1,122	425	-697	37.88
C. VENIT DIN IMPOZIT PE PROFIT	5,107	3,267	-1,840	63.97
II.TOTAL CHELTUIELI	3,754,810	3,544,691	-210,119	94.40
A. CHELTUIELI DE EXPLOATARE	3,702,050	3,493,805	-208,245	94.37
1.CHELTUIELI MATERIALE	1,222,678	1,084,461	-138,217	88.70
1.1. MATERII PRIME,MATERIALE	60,803	57,284	-3,519	94.21
1.2. COMBUSTIBIL din care:	195,224	170,056	-25,168	87.11
motorina	188,843	164,874	-23,969	87.31
1.3. ENERGIE SI APA din care:	302,239	249,726	-52,513	82.63
energie electrica	285,007	232,437	-52,570	81.55
apa	5,565	5,810	245	104.40
gaze naturale	9,621	9,045	-576	94.01
energie termica	2,046	2,434	388	118.96
1.4. CHELTUIELI PRIVIND AMORTIZARE, PROVIZIOANE, SI AJUSTARI PT. DEPRECIERI din care:	368,070	348,406	-19,664	94.66
deprecieri din reevaluare				
imobilizari corporale	2,882	410	-2,472	14.23
amortizare	330,232	329,423	-809	99.76
provizioane	27,717	11,536	-16,181	41.62
investitii imobiliare	1,163	867	-296	74.55
amortizare active supuse IFRS 16	6,076	6,170	94	101.55
1.5. REPARATII din care:	296,342	258,989	-37,353	87.40
SCRL intretinere	187,311	178,993	-8,318	95.56
2. CHELTUIELI CU PERSONALUL	1,698,538	1,603,611	-94,927	94.41
2.1. DREPTURI PERSONAL	1,571,572	1,481,124	-90,448	94.24
2.2 C.A.S	29,079	26,513	-2,566	91.18
2.7 FOND DE SOLIDARITATE	13,611	15,082	1,471	110.81
2.8 TICHETE DE MASA	48,906	47,545	-1,361	97.22
2.9 CHELT. PRIV. CONTRIBUTIA ASIG PT.	35,370	33,347	-2,023	94.28

INDICATORI	Realizari 2024 mii	Realizari 2025 mii	diferenta mi	%
MUNCA				
2.A. ACTUAR IAS 19	0	0	0	0!
3. ALTE AJUTOARE	16,091	14,155	-1,936	87.97
4. ALTE CHELTUIELI DE EXPL.din care:	190,609	225,411	34,802	118.26
chelt.cu deplasările	2,363	2,082	-281	88.11
despagubiri, amenzi, penalitati	44,864	60,384	15,520	134.59
drepturi salariale castigate in instanta	829	6,170	5,341	744.27
chelt. cu protocolul	110	118	8	107.27
5. CUMPARARE MARFURI	1,011	5,976	4,965	591.10
6. CHELTUIELI ACCES INFRA	536,785	510,405	-26,380	95.09
7. ALTE CHELTUIELI DE INFRA.din care:	36,338	49,786	13,448	137.01
CHIRII				
SPATII	8	6	-2	75.00
TELEFOANE CFR	1,734	1,811	77	104.44
GEIP	1,005	1,068	63	106.27
CICE	11,153	15,767	4,614	141.37
ANEXA 4 si				
6	22,438	31,134	8,696	138.76
B.CHELTUIELI FINANCIARE	30,940	31,586	646	102.09
C. IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	5,107	3,267	-1,840	63.97
D. CHELT.CU IMOZITUL MINIM PRIV.CIFRA DE AFACERI	14,027	12,722	-1,305	
E. ALTE CHELT. CARE NU APAR IN ELEM.DE MAI SUS	2,686	3,311	625	
PROFIT (PIERDERE)	7,444	-43,402	-50,846	

I.VENITURILE TOTALE

Veniturile totale cuprind :

A.Veniturile din exploatare inregistreaza la 31 decembrie 2025 o diminuare cca.7% comparativ cu realizarile aceleiasi perioade a anului precedent, diminuarea fiind influentata pe de o parte: de usoara crestere cu cca.1,23% a veniturilor proprii din CCL iar pe de alta parte de diminuarea cu 21.49%, a facturarilor si decontarilor; de diminuare cu 5,05% a compensatiei bugetare pentru tarife respectiv cu 107 mii lei, de diminuarea cu 9,53% a veniturilor auxiliare si de crestere de 45,78% a veniturilor din vanzare de marfuri.

B.Veniturile financiare realizate la 31.12.2025 sunt mai mici decat realizarile aferente perioadei precedente cu suma de 697 mii lei, ca urmare a diferentelor de curs valutar .

A.Veniturile din exploatare cuprind:

1.Veniturile din transportul de calatori

Veniturile din transportul de calatori inregistreaza in anul 2025 o diminuare cu 6,88% comparative cu anul 2024 datorata de urmatoarelor

- veniturile din CCL inregistreaza o crestere cu 1,23%, la data de 31 decembrie 2025 comparativ cu anul 2024 respectiv o crestere cu suma de 7.251 mii lei fiind influentata de:

1. majorarea *tarifelor de deservire generala* in transportul feroviar public de calatori ca urmare

2. majorarea cotei standard de TVA de la 19% la 21% incepand cu data de 01.08.2025 conform prevederilor art.II pct.42 si art.VII alin.(1) din Legea nr.141/25 iulie 2025 privind unele masuri fiscal-bugetare ;

3. aplicarii Ordinului ministrului transporturilor si infrastructurii nr.1039/2024 privind obligatia de serviciu public de transport feroviar de calatori, cu modificarile si completarile ulterioare, actualizate conform indicelui de inflatie de 9,88% stabilit de Institutul National de Statistica la data de 01.10.2025

- veniturile din facturari si decontari, respectiv permise si facilitati inregistreaza o diminuare cu 21,49 % la 31 decembrie 2025 comparativ cu anul 2024, respectiv cu suma cumulata de 159.333 mii lei.

- in ansamblu, sumele din decontarea gratuitatilor pe calea ferata pentru elevi si studenti , inregistreaza o usoara crestere cu 0,11 % respectiv cu suma de 222 mii lei pentru elevi si o diminuare cu 38,36 % respectiv cu suma de 59.321 mii lei pentru studenti, ca urmare a modificarilor legislative privind gratuitatile pentru studenti (...)”
Incepand cu anul 2025, prin derogare de la prevederile art. 128 alin. (3) din Legea nr. 199/2023, cu modificările și completările ulterioare, studenții înmatriculați la forma de învățământ cu frecvență în instituțiile de învățământ superior acreditate beneficiază de tarif redus cu 90% pentru transportul intern auto și pentru transportul intern feroviar la toate categoriile de trenuri, clasa a II-a, doar pe distanța/rutele dintre localitatea de domiciliu și localitatea în care se află instituția de învățământ superior la care studentul este înmatriculat”

Evolutia veniturilor din legitimatii de călătorie în anii 2025, 2024 (vânzări directe la ghișeu și on-line)

mii lei														Total
Indicatori	Anu l	ian.	feb.	mar.	apr.	mai	iun.	iul.	aug.	sept.	oct.	nov.	dec.	
	202 5	40,8 68	37,6 32	40,6 86	48,4 28	47,0 07	60,1 08	70,8 80	63,6 52	50,7 79	48,1 83	39,4 96	48,6 58	596,37 7
	202 4	38,5 26	38,9 93	40,0 91	46,5 27	49,5 73	56,9 54	69,7 52	64,8 67	47,8 29	49,3 67	39,0 52	47,5 95	589,12 6
Venituri incasate direct(ghișeu si vanzare online-CCL)	%	94	104	99	96	105	95	98	102	94	102	99	98	99

2. Veniturile din compensatii de la bugetul de stat

In conformitate cu prevederile HG nr.584/1998 Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori desfasoara activitati de interes public national si social avand in principal ca obiect de activitate efectuarea transportului feroviar public de calatori pentru care incaseaza de la bugetul de stat compensatii ce trebuie sa acopere diferenta dintre costurile reale de transport si tarifele stabilite cu avizul autoritatilor publice competente, la care se adauga o cota de profit rezonabila stabilita in contractele de servicii publice in vigoare.

Prin H.G nr. 494/2025 privind aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2025 al Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători "C.F.R. - Călători" - S.A., aflată sub autoritatea Ministerului Transporturilor si Infrastructurii, a fost aprobata o compensatie in valoare de 1.739.025 mii lei.

Ulterior, conform Actelor Aditionale la Contractele de servicii publice incheiate intre CFR Calatori si Autoritatea pt. Reforma Feroviara, s-a alocat de la bugetul de stat o compensatie aferenta anului 2025 in suma de **2.032.666 mii lei**.

3. Venituri auxiliare la 31 decembrie 2025 sunt cu 9,53% in scadere comparativ cu aceiasi perioada a anului trecut ca urmare, pe de o parte, de diminuare semnificativa a veniturilor din provizioane cu 60,47 % , rezultate din reversarea la venituri a provizioanelor constituite in anii precedenti pentru facturi de penalitati facturate catre CN CFR, Reloc, etc., pentru care s-au constituit dosare juridice; de diminuarea cu 26,37% a veniturilor datorate de personal; *iar pe de alta parte*, din cresterea a veniturilor din subventii corespunzatoare amortizarii calculate (ct.7584) cu 1,85%; de cresterea a veniturilor din redevente si locatii de gestiune (chirii) cu 8,11% de cresterea veniturilor din vanzarea activelor cu 26,27% .

Cumulat in anul 2025, societatea a reversat venituri din provizioane si ajustari pentru depreciere privind activitatea de exploatare in suma de **39.701 mii lei** din care in central societate s-a reversat suma de 18.042.mii lei, sunt neimpozabile, si reprezinta in principal

- **5.925 mii lei** reversare provizion reprezentand portiunea aferenta platii beneficiilor pentru pensii aferente anului 2025;

- **509 mii lei** reversare concedii de odihna pentru care s-au constituit cheltuieli cu provizioane, concedii neefectuate in 2023-2024 si efectuate in anul 2025;

- **7.772 mii lei** reversare venituri din ajustari pentru deprecierea activelor curente reprezentand penalitati din care : Autoritatea de Reforma Feroviara = 2.036.707,52 lei; Remarul 16 Februarie = 1.115.430,34 lei; Reloc Craiova = 2.491.296,92 lei; Constructii CFR= 2.064.077,99 lei; altii = 65.363,74 lei pentru sume incasate cu intarziere;

- **428 mii lei** reversare provizion accesorii ANAF cf: Decizia nr. 519/2013 si Decizia de impunere FMC nr.443/30.06.2017, Decizia nr.8451/2/2018 ; in baza Deciziilor de esalonare la plata a obligatiilor fiscale nr. 51692/21.11.2023 si 454/08.08.2024;

10.269 mii lei Central CFR Calatori reversare concedii de odihna pentru care s-au constituit cheltuieli cu provizioane, concedii neefectuate in 2024, efectuate in 2025;

8.430 mii lei sucursala Bucuresti reversare concedii de odihna pentru care s-au constituit cheltuieli cu provizioane, concedii neefectuate in 2024, efectuate in 2025;

1.654 mii lei sucursala Craiova reversare provizioane concedii de odihna pentru care s-au constituit cheltuieli cu provizioane, concedii neefectuate in 2024, efectuate in 2025;

964 mii lei sucursala Timisoara reversare provizioane concedii de odihna pentru care s-au constituit cheltuieli cu provizioane, concedii neefectuate in 2024, efectuate in 2025;

2.453 mii lei sucursala Brasov reversare provizioane concedii de odihna pentru care s-au constituit cheltuieli cu provizioane, concedii neefectuate in 2024, efectuate in 2025;

4. Venituri din vanzare marfuri sunt in crestere cu 145,78% fata de realizarile aceleiasi perioade a anului precedent.

B. Veniturile financiare realizate la 31.12.2025 sunt mai mici decat realizarile aferente perioadei precedente cu suma de 697 mii lei, ca urmare a diferentelor de curs valutar favorabile .

In consecinta, veniturile totale inregistreaza o diminuare cu 7.02% in suma de 264.233 mii lei fata de realizarile anului precedent.

II. CHELTUIELI TOTALE

Cheltuielile totale (cu pondere predominantă cheltuielile din exploatare) înregistrează o diminuare cu 5,60 % în anul 2025 față de anul 2024, respectiv cu suma de 210.119 mii lei, influențată pe de o parte, de reducerea cheltuielilor la toate categoriile de cheltuieli respectiv de: materii prime și material; drepturi de personal; alte ajutoare; taxa de acces pe infrastructură; a amortizării imobilizărilor corporale, a provizioanelor și ajustărilor pentru deprecierea activelor curente; a cheltuielilor cu combustibilul, și energia electrică de tracțiune și pe de altă parte de creșterea a cheltuielilor financiare; a cheltuielilor cu despagubiri, amenzi și penalități; de alte cheltuieli cu infrastructură și drepturi salariale castigate în instanță.

A.Cheltuieli de exploatare sunt în scădere cu 5,63% respectiv cu suma de 208.245 mii lei față de realizările anului trecut.Cheltuielile de exploatare cuprind:

1.Cheltuieli materiale : în reducere cu 11,30% respectiv cu suma de 138.217 mii lei și sunt formate din :

1.1.Cheltuielile cu materii prime și materiale sunt mai mari mici cu 5,79% în anul 2025 comparativ cu nivelul cheltuielilor cu materii prime și materiale în anul 2024.

1.2.Cheltuielile cu combustibilul la anul 2025 sunt mai mici cu 12.89 %, respectiv cu valoarea de 25.168 mii lei comparativ cu realizările anului 2024

În cursul anului 2023 au fost achiziționate 30.017 tone motorină cu un preț mediu de 6.193 lei / tonă inclusiv acciza medie de 1.931.61 lei/tonă.

În cursul anului 2024 au fost achiziționate 28.533 tone motorină cu un preț mediu de 6.620 lei / tonă inclusiv acciza medie în perioada 01 ianuarie 2024 – 30 iunie 2024 de 2.190,51 lei/tonă și perioada perioada 01 iulie 2024 -31 decembrie 2024 de 2.584,49 lei /tonă.

În cursul anului 2025 au fost achiziționate 26.365 tone motorină cu un preț mediu de 6.574 lei / tonă inclusiv acciza medie în perioada 01 ianuarie 2025 – 30 iunie 2025 de 2.190,51 lei/tonă și perioada perioada 01 iunie 2025 -31 decembrie 2025 de 2.584,49 lei /tonă.

Din analiza datelor rezultă o ușoară diminuare a prețului mediu a produsului motorină cu cca.99,31% în anul 2025 comparativ cu anul 2024 în condițiile în care cantitatea de combustibil livrată a scăzut cu cca. 2.168 tone.

1.3.Cheltuielile cu energia și apa înregistrează o diminuare cu 17,37% respectiv cu suma de 52.513 mii lei în anul 2025 comparativ cu anul 2024 .

În perioada 01.01.2024 - 31.12.2024, la un volum de 30.072.582,73 tren-km remorcare electrică s-au consumat în total 311.093,68 MWh, rezultând un preț mediu de 875,89 lei/MWh (fără TVA).

În perioada 01.01.2025 - 31.12.2025, la un volum de 28.403.521,06 tren-km remorcare electrică s-au consumat în total 299.218,89 MWh, rezultând un preț mediu de 725,53 lei/MWh (fără TVA).

Analizând comparativ perioada 01.01.2025 - 31.12.2025 cu aceeași perioadă a anului 2024, rezultă următoarele:

- a scăzut indicatorul tren-km remorcare electrică cu 5,6 %;
- a scăzut consumul total [MWh] cu 3,82 %;
- a scăzut prețul mediu [lei/MWh, fără TVA] cu 17,17 %.

În anul 2025 cheltuielile cu energia electrică (232.437 mii lei) a reprezentat 93,07% din total cheltuielilor privind utilitățile, în diminuare cu 17,37% față de anul precedent, reducere generată în principal de diminuarea prețului mediu al energiei electrice, respectiv cu 17,17 % și de reducerea indicatorului tren-km remorcare electrică.

1.4. Cheltuielile cu amortizarea, provizioanele și ajustările pentru depreciere (inclusiv amortizarea investițiilor imobiliare) și amortizarea activelor luate cu chirie pe termen lung aferente drepturilor de utilizare pe termen lung înregistrează o diminuare cu cca 5,34% comparative cu anul 2024 fiind influențată de o ușoară diminuare cu 0,24% a amortizării și de diminuarea cu 58,38% a cheltuielilor privind constituirea provizioanelor și deprecierea activelor curente.

Un alt aspect care influenteaza valoarea cheltuielilor cu amortizarea il reprezinta aplicarea standardului IFRS 16 fapt ce a condus la ajustarea cheltuielilor (ct.612) reprezentand chirii stabilite prin contracte comerciale mai mari de un an si inregistrarea acestor cheltuielile privind chiria de spatii, terenuri etc., astfel ca in contul 685 **(amortizarea activelor luate cu chirie pe termen lung aferente drepturilor de utilizare pe termen lung)** s-a inregistrat suma de 6.170 mii lei, in crestere fata de suma inregistrata in anul 2024 cu suma de 94 mii lei.

In anul 2025, societatea a constituit *provizioane reprezentand cheltuieli de exploatare privind provizioanele,ajustari pentru depreciere imobiliarilor si provizioane pentru deprecierea activelor curente si ajustarile pentru deprecierea imobiliarilor in curs*, in suma de 11.946 mii lei din care central societate a constituit *provizioane pentru riscuri si cheltuieli din care*

Cheltuieli privind ajustarile pentru depreciere active circulante in cuantum de 5.643 mii lei conform IFRS 9. La nivel de societate s-au constituit provizioane privind concediile neefectuate in anul 2025 in suma totala de 1.736 mii lei, din care in central suma de 213 mii lei;

Provizioanele sunt constituite in conformitate cu prevederile OMFP nr.2844/12.12.2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conform cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si completarile ulterioare.

1.5. Cheltuielile cu reparatiile materialului rulant au fost mai mici cu 12,60 % respectiv cu suma de 37.353 mii lei in anul 2025 fata de anul 2024. La valoarea de 296.342 mii lei, se adauga suma de 63.028 mii lei, care a majorat valoarea mijloacelor fixe, conform prevederilor OMFP nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara. In acest sens a fost mentinuta politica contabila privind capitalizarea reparatiilor conform Procedurii nr.3920/11.06.2015 privind repartizarea lucrarilor de reparatii pe cheltuieli sau in valoarea activelor spre a fi contabilizate, conform Deciziei Directorului General nr. 26/12.06.2015.

Prin aplicarea acestei proceduri, valoarea reparatiilor planificate la materialul rulant nu a fost inclusa in cheltuieli, ci a majorat valoarea activului respectiv, fiind inregistrate pe cheltuieli cu amortizarea pe durata dintre doua reparatii, in medie 5 ani la materialul rulant locomotive/automotor si 2 ani la vagoane.

Cheltuielile cu reparatiile care au majorat valoarea mijloacelor fixe reprezentand material rulant (vagoane si locomotive) fata de anul 2024 s-au diminuat cu 46.519 mii lei, cca.57%, de la suma de 109.546 mii lei in anul 2024 la 63.028 mii lei in anul 2025.

2. Cheltuielile cu personalul s-au diminuat cu suma de 94.927 mii lei, respective cu 5,59% in anul 2025 comparativ cu cheltuielile inregistrate in anul 2024, cauzate in principal de :

2.1. Cheltuielile cu drepturi de personal s-au diminuat in anul 2025 cu suma de 90.448 mii lei, respectiv cu 5,76% fata de cheltuielile cu drepturile de personal inregistrate in anul 2024, urmare a: Cheltuielile cu salariile sunt influentate, *pe de o parte* de aplicarea Contractului Colectiv de Munca pentru anii 2025-2026 incepand cu data de 25.06.2025 care a prevazut o crestere cu cca.7% ca urmare a majorarii salariului de baza minim brut pe tara garantat in plata, *pe de alta parte* de reducerea numarului mediu de personal de la 10.597 salariați la 31.12.2024 la 10.192 salariați la 31.12.2025.

2.2. Alte categorii de cheltuieli cu personalul s-au diminuat corespunzator cresterii drepturilor de personal si reprezinta contributiile sociale care cuprind,contributia angajatilor si a angajatorului pentru asigurarile sociale datorata bugetului asigurarilor sociale de stat si asigurarile sociale de sanatate cat si contributia asiguratorie pentru munca.

2.3. Cheltuielile cu tichetele de masă inregistreaza o diminuare cu suma de 1.361 mii lei respectiv cu 2,78% la 31.12.2025 fata de 31.12.2024, urmare a aplicarii art. XL din Legea nr.296/2023, respectiv acordarea de tichete de masa personalului ale carui salarii lunare nete sunt de pana la 8.000 lei inclusiv.

Castigul mediu brut (**cheltuieli cu salariile**) in anul 2025 a fost in valoare de 12.114 lei/salariat, in scadere cu cca. 1,98% fata de anul 2024 urmare a diminuarii numarului mediu de personal de la 10.597 in anul 2024 la 10.192 in anul 2025, respectiv cu 3,82 % mai mic in anul 2025 fata de anul 2024 .

Ponderea cheltuielilor de personal in totalul cheltuielilor societatii este de 45,28%, iar a cheltuielilor cu drepturi salariale este de 41,82%. Angajatii societatii fac parte din programul de pensii al statului roman, pentru care societatea achita lunar contributiile aferente.

In cheltuielile de personal au fost incluse indemnizatiile pentru CA in suma de 699 mii lei.

Cheltuielile cu salariile s-au diminuat la data de 31 decembrie 2025 cu 5,73% respectiv cu suma de 90.021 mii lei comparativ cu cheltuielile cu salariile înregistrate la data de 31 decembrie 2024.

3. Alte ajutoare înregistrează o diminuare cu cca.12,83% creștere față de anul 2024.

4. Alte cheltuieli de exploatare în suma de 275.197 mii lei (225.411+49.786), au o pondere de 7,77% din totalul cheltuielilor, în creștere cu suma de 48.250 mii lei față de anul precedent și detaliate în tabelul următor.

		mii lei			
Nr crt.	INDICATOR	2024	2025	DIF	%
		1	2	3=2-1	4=2/1*100
	Tip Cheltuiala				
	Alte cheltuieli de exploatare, din care in principal:	226,947	275,197	48,250	121
1	Prestatii efectuate de terti in suma de , din care:	141,839	159,472	17,633	112
-	Prestatii executate de CNCFR si filiale (inclusiv chirii, servicii informatice, telefonie, servicii NON-TUI)	36,338	49,786	13,448	137
-	Cheltuieli salubritare, deratizare material rulant si spatii, curatorie chimica, calcat lenjerie	47,141	50,794	3,653	108
-	intretinere si revizii linii, manipulare acumulatori, paza, servicii PSI, imprimate bonuri FC13, comanda si prestatii personal, prestatii auto, utilitati, proiecte si devize lucrari, servicii medicale, exploatare centrale termice, prestatii piese schimb, serv CENAFER, reparatii intretinere utilaje, etc.	30,781	29,768	-1,014	97
-	prestatii locomotive si vagoane	2,802	1,993	-809	71
-	Cheltuieli ASFR, AFER si AGIFER	5,447	10,002	4,555	184
2	Chirii spatii (altele decat CNCFR SA)	1,838	1,968	130	107
3	Amenzi si penalitati din care:	44,855	60,384	15,529	135
-	deductibile	23,523	39,659	16,136	169
-	nedeductibile	21,332	20,725	-607	97
4	Drepturi salariale castigate si Cheltuieli de executare	1,039	6,539	5,501	629
5	Impozite si taxe, din care:	16,069	15,992	-77	100
-	cheltuiala nedeductibila (TVA autorizatii, permise, cotizatii cai ferate straine, etc)	7,458	7,046	-412	94
-	Impozite si taxe locale- cheltuieli deductibile	8,611	8,946	335	104
6	Cheltuieli posta si telefon	1,118	1,222	104	109
7	Cheltuieli pentru cai ferate straine	1,044	1,125	81	108
8	Cheltuieli cu deplasarile si transport bunuri si persoane	14,199	22,429	8,230	158
9	Cheltuieli cu comisioane bancare, asigurari, onorari, colectare numerar	4,946	6,065	1,119	123

6.Cheltuielile cu taxa de utilizare a infrastructurii reprezinta 14,90% din totalul cheltuielilor de exploatare si sunt mai mici cu 4,91% in anul 2025 comparativ cu anul 2024, respectiv cu suma de 26.380 mii lei.

B.Cheltuielile financiare

In anul 2025 inregistreaza o usoara crestere cu suma de 646 mii lei, respectiv cu 2,09% comparativ 2024, in principal ca urmare a majorarii indicelui ROBOR 1M si a marjei in functie de care se calculeaza dobanda aferenta creditelor bancare de exploatare.

0

Cheltuieli privind impozitul minim pe cifra de afaceri Conform Legii 296/2023 privind unele masuri fiscal-bugetare pentru asigurarea sustenabilitatii financiare a Romaniei pe termen lung la data de 31 decembrie 2025, este inregistrata suma de 12.090 mii lei reprezentand cheltuieli cu impozitul minim pe cifra de afaceri.

In macheta "Analiza principalilor indicatori economico – financiari" din continutul prezentului raport, indicatorul "Alte cheltuieli de exploatare" este diminuat cu prestatiile executate de CN CFR si filiale, deoarece acestea sunt evidentiata separat.

Comparativ cu datele prezentate in Formularul –cod 20 *Situatia veniturilor si cheltuielilor*, unde sumele reprezentand venituri din subventii si veniturile din provizioane diminueaza cheltuielile, in indicatorii din raport acestea sunt incluse la venituri.

REZULTATUL ACTIVITATII

In anul 2025 societatea a inregistrat o pierdere in suma de 43.402 mii lei, din care :

- 3.791 mii lei profit din activitatea de exploatare;
- 31.161 mii lei pierdere din activitatea financiara;
- 12.721 mii lei impozit minim pe cifra de afaceri;
- 3.311 mii lei alte cheltuieli cu impozitele.

Indicatori	Anul 2024	Anul 2025	%	diferente
	1	2	3=2/1	4=2-1
Venituri totale	3,656,556	3,458,321	0.95	-198,235
Exploatare	3,655,433	3,457,896	0.95	-197,537
Financiare	1,122	425	0.38	-697
Venituri din impozit pe profit amanat	5,107	3,267	0.64	-1,840
Cheltuieli totale	3,632,398	3,485,691	0.96	-146,707
Exploatare	3,601,458	3,454,105	0.96	-147,353
Financiare	30,940	31,586	1.02	646
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	5,107	3,267	0.64	-1,840
Cheltuieli cu impozitul minim pe cifra de afaceri	14,027	12,722	0.91	-1,305
Alte cheltuieli cu imp. care nu apar in elem. de mai sus.	2,686	3,311	1.23	625
Rezultat total	24,158	-27,370	-1.13	-51,528
Exploatare	53,975	3,791	0.07	-50,184
Financiare	-29,818	-31,161	1.05	-1,343
Rezultat din impozit pe profit amanat	0	0		0
Cheltuieli cu impozitul minim pe cifra de afaceri	-14,027	-12,722	0.91	1,305
Alte cheltuieli care nu apar in elem. de mai sus.	-2,686	-3,311	1.23	-625
Cheltuieli la 1000lei/venituri totale	992	1008	1.02	16

Comparativ cu prevederile bugetului de venituri si cheltuieli

Executia BVC 2025 este in concordanta cu datele prezentate in situatiile financiare anuale.

In executie, fata de prevederile bugetare din BVC 2025 aprobat prin HG nr. 494/2025, veniturile totale sunt realizate in proportie de 93,2 %, respectiv se inregistreaza o nerealizare a veniturilor bugetate cu 252.178,94 mii lei, iar cheltuielile totale sunt realizate in proportie de 94,32 %, respectiv se inregistreaza o economie de 209.809,16 mii lei.

In conditiile mai sus amintite, in anul 2025 se inregistreaza o pierdere bruta in suma de 27.369,78 mii lei.

In structura, pe elemente de venituri si cheltuieli, executia bugetara pe anul 2025, inregistreaza depasiri sau nerealizari la urmatoarele capitole:

I. Veniturile totale – sunt realizate in proportie de 93,2 %, respectiv inregistreaza o nerealizare a veniturilor bugetate cu suma de 252.178,94 mii lei.

1. Total venituri din exploatare: inregistreaza o nerealizare de 6,76% respectiv sunt mai mici cu suma de 250.603,99 mii lei fata de buget. Veniturile din exploatare cuprind, in principal:

a). Venituri din productia vanduta: inregistreaza o nerealizare de 149.067,36 mii lei, cu urmatoarea structura:

a1). Venituri din vanzarea produselor: sunt aproximativ la acelasi nivel ca in buget.

a2). Venituri din servicii prestate: respectiv veniturile din transportul de calatori – inregistreaza o nerealizare de 11,32% respectiv sunt mai mici cu suma de 150.408,97 mii lei fata de buget si reprezinta venituri realizate din transportul calatorilor cat si venituri reprezentand facilitati de calatorie efectuate pentru diferite categorii sociale acordate conform prevederilor legale.

Nerealizarea tintei de venituri, este ca urmare atat a nerealizarii veniturilor estimate din incasarile la casa statiei cat si a estimarii optimiste a veniturilor din facilitati acordate diferitelor categorii sociale, aceste venituri fiind dependente direct de cererea de transport a calatorilor, imposibil de estimat cu exactitate.

Totodata, o alta cauza este nerespectarea graficului de livrare a automotoarelor din cadrul CSPL1 incheiat cu ARF, avand in vedere ca estimarea de venituri a fost facuta in corespondenta cu graficul de livrare a automotoarelor.

a3) Venituri din redevente si chirii (spatii, terenuri si altele) sunt la nivelul sumei aprobate prin buget.

a4) Alte venituri cuprind venituri din verificari tehnice, refacturari de utilitati, prestatii diverse, alte venituri etc, ca urmare a majorarii tarifelor percepute de CFR Calatori la aceste servicii prestate tertilor si inregistreaza o depasire de 25,2% fata de buget.

b) Venituri din vanzarea marfurilor: inregistreaza o depasire cu 3.428 mii lei fata de buget.

c). **Veniturile din subventii** – sunt in suma de **2.032.666,07 mii lei** si inregistreaza o depasire cu 293.641,07 mii lei fata de valoarea aprobata in BVC 2025.

Prin H.G nr. 494/2025 privind aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2025 al Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători "C.F.R. - Călători" - S.A., aflată sub autoritatea Ministerului Transporturilor si Infrastructurii, a fost aprobata o compensatie in valoare de 1.739.025,00 mii lei.

Ulterior, conform Actelor Aditionale la Contractelor de servicii publice incheiate intre CFR Calatori si Autoritatea pt. Reforma Feroviara, s-a alocat de la bugetul de stat o compensatie aferenta anului 2025 in suma de 2.032.666,07 mii lei, aferenta CSP 2022-2032 si CSP L1 licitat.

f). **alte venituri din exploatare** – sunt realizate in procent de 35,42 %. Nerealizarea are ca si cauza previzionarea la intocmirea bugetului 2025, la alte venituri de exploatare, atat a diferentei de 10% din subventia retinuta cat si a diferentei pana la compensatia finala acordata (pentru echilibrarea bugetului).

2. **Veniturile financiare** – inregistreaza o nerealizare de 1.575 mii lei fata de buget.

II. **Cheltuielile totale** sunt realizate in proportie de 94,32 %, respectiv inregistreaza o economie de 209.809,16 mii lei, care se compune in principal din sumele inregistrate la urmatoarele capitole bugetare:

I. **Total cheltuieli din exploatare:** sunt realizate in proportie de 94,28 % respectiv inregistreaza o economie de 209.395,44 mii lei fata de buget.

A. **Cheltuielile cu bunuri si servicii** sunt realizate in proportie de 95,78%, respectiv inregistreaza o economie de 40.977,55 mii lei.

In structura, cheltuielile cu bunuri si servicii cuprind, in principal, urmatoarele elemente a caror executie fata de buget se prezinta dupa cum urmeaza:

A1. **Cheltuieli privind stocurile**, sunt realizate in proportie de 99,24%, respectiv inregistreaza o economie de 3.703,42 mii lei, cu urmatoarea structura:

a) Cheltuieli cu materiile prime inregistreaza o economie de 41,56 mii lei.

b) Cheltuieli cu materialele consumabile inregistreaza o depasire de 12,03% fata de buget, respectiv inregistreaza depasire de 24.186,41 mii lei, din care :

b1. **Cheltuieli cu piese de schimb** inregistreaza o depasire de 421,99% fata de buget, avand in vedere necesitatea de reparatii la materialul rulant aflat in circulatie.

b2. **Cheltuieli cu combustibili**, inregistreaza o depasire de 7,97% fata de buget respectiv inregistreaza o depasire de 12.556,02 mii lei.

c). **Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar:** sunt realizate in proportie de 20,27 %, respectiv inregistreaza o economie de 8.240,09 mii lei.

d). **Cheltuieli cu energia si apa:** sunt realizate in proportie de 91,07%, respectiv inregistreaza o economie de 24.484 mii lei..

e). **Cheltuieli privind marfurile:** inregistreaza o depasire cu 4.876 mii lei fata de buget.

A2. **Cheltuieli privind serviciile executate de terti**, sunt realizate in proportie de 83,25%, respectiv inregistreaza o economie de 52.612,85 mii lei si cuprind in principal:

a) **Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile:** sunt realizate in proportie de 85,53%.

b) **Cheltuieli privind chiriile:** inregistreaza o economie de 7.825 mii lei ca urmare a aplicarii IFRS 16 conform caruia incepand cu 1 ianuarie 2019 se recunosc ca si active, spatiile inchiriate, iar cheltuiala cu chiria a fost inlocuita cu cheltuiala cu amortizarea.

c) **Cheltuieli cu prime de asigurare:** sunt realizate in proportie de 34,92%.

A3. Cheltuieli cu alte servicii executate de terti: reprezentand in principal servicii bancare, serviciile oferite de Informatica Feroviara, salubritate, paza, manevra, remorcari, remizari, prestatii vagoane si locomotive, taxe magazinaj, analize laborator, verificari tehnice, refacturari de utilitati, sunt realizate in proportie de 108,99%, respectiv inregistreaza o depasire cu 15.339 mii lei fata de buget.

Cea mai mare depasire se inregistreaza la cheltuiala cu transportul de bunuri si persoane, avand in vedere transportul auto de inlocuire pentru asigurarea transportului de calatori pe rutele pe care se efectueaza lucrari majore la infrastructura feroviara, care presupun inchiderea totala a liniei.

B) Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate- sunt realizate in proportie de 99,95% fara de buget.

C) Cheltuieli cu personalul sunt realizate in proportie de 89,88 %, respectiv inregistreaza o economie de 182.223 mii lei.

Numarul mediu de personal, bugetat la 10.876 salariati, s-a redus la 10.192 salariati in executie, astfel incat s-a inregistrat o economie semnificativa a cheltuielilor cu salariile in executie fata de bugetul aprobat.

D) Alte cheltuieli de exploatare sunt realizate in proportie de 101,58 %, respectiv inregistreaza o depasire cu 13.812,97 mii lei, compusa in principal din:

1. Cheltuielile cu majorari si penalitati, inregistreaza o depasire de 50.384 mii lei fata de buget, avand in vedere lipsa de lichiditati cu care s-a confruntat societatea, avand in vedere neincasarea creantelor de la ARF si nealocarea compensatiei la nivelul necesarului conform legislatiei in vigoare.

2. Cheltuielile cu tariful de utilizare al infrastructurii sunt realizate in proportie de 96,3 %, respectiv inregistreaza o economie de 19.595 mii lei.

3. Cheltuielile cu amortizarile si provizioanele sunt realizate in proportie de 101, 96%.

2.Cheltuieli financiare: sunt realizate in proportie de 98,71, respectiv inregistreaza o economie de 414 mii lei.

Ca urmare a veniturilor si cheltuielilor inregistrate in anul 2025, rezulta o pierdere bruta de 27.369,78 mii lei, fata de profitul aprobat prin BVC 2025 aprobat in valoare de 15.000 mii lei.

Obiective de investitii realizate in cursul anului 2025, cu sursa de finantare fonduri proprii

“CFR Călători” S.A. a alocat în BVC pentru anul 2025 sume pentru obiective de investiții și dotări independente, pentru Central și SRTFC 1-8, în valoare de 59.000,00 mii lei fără TVA, realizate în valoare de 11.285,58 mii lei fără TVA.

Obiectivele de investiții realizate la data de 31.12.2025 pentru Central și SRTFC 1-8, au fost înregistrate astfel:

- CENTRAL cu suma de 8.156,39 mii lei ;
- SRTFC BUCUREȘTI, cu suma de 179,14 mii lei;
- SRTFC CRAIOVA, cu suma de 194,81 mii lei;
- SRTFC TIMIȘOARA, cu suma de 458,00 mii lei;
- SRTFC CLUJ, cu suma de 212,20 mii lei;
- SRTFC BRAȘOV, cu suma de 126,40 mii lei;
- SRTFC IAȘI, cu suma de 1.269,19 mii lei;
- SRTFC GALAȚI, cu suma de 618,59 mii lei;
- SRTFC CONSTANȚA, cu suma de 70,86 mii lei

Societatea nu a angajat credite externe pentru investiții și nu s-au efectuat achiziții din credite externe.

In cursul anului 2025 CFR Călători a inițiat proceduri de atribuire a serviciilor financiare de acordare de credite pentru refinanțarea unor linii de credit contractate în anul precedent și scadente în 2025, cu bancile: B.C.R. S.A., Unicredit Bank și B.R.D.Groupe Societe Generale S.A. în limita plafonului aprobat de A.G.A. prin Hotărârea nr. 17/27.08.2019 și Hotărârea A.G.A. nr. 15/22.10.2025.

Linile de credit au o dobândă ce se calculează ca suma a indicatorului ROBOR 1M cu marja bancilor finantatoare.

Astfel, indicatorul ROBOR 1M în funcție de care se calculează dobânda totală variabilă a împrumuturilor contractate a înregistrat o creștere pe parcursul anului 2025. Media ROBOR 1M publicat pe site-ul BNR în anul 2025 a fost de 6,11 % p.a. față de anul 2024 când media a fost de 5,83% p.a. (creșterea mediei indicatorului 2025/2024 este de 0,28% p.a.). De asemenea media marjei de dobândă aplicată de bănci a înregistrat o majorare aproximativ la fel cu cea din 2024 respectiv până la 3,53% p.a.

În aceste condiții în anul 2025 societatea a fost expusă riscului de creștere a costului dobânzii ca urmare a majorării indicelui ROBOR 1M și a marjei.

Capitolul IV – Inventarierea patrimoniului

Inventarierea patrimoniului societății 2025 s-a desfășurat aplicând prevederile “Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii patrimoniului, aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor nr. 2861/2009, a Legii Contabilității nr. 82/1991 republicată cu modificările și completările ulterioare, s-a efectuat în baza, Dispoziției Directorului General nr. 124/24.09.2025 completată cu Dispozițiile Directorului General nr.149/16.10.2025 și nr.184/27.11.2025, și a Procedurii Operationale numărul PO-0-7.1.3-15.

În vederea realizării inventarierii patrimoniului, la nivelul Sucursalelor s-au constituit Comisii de Inventariere în baza deciziilor emise .

La nivel SNTFC CFR Calatori SA conform dispoziției a fost constituită Comisia Centrală Coordonatoare.În urma inventarierii patrimoniului s-au constatat următoarele plusuri și minusuri:

- valoarea plusurilor de inventar este 5.293,47 lei
- valoarea minusurilor de inventar este 267.221,96 lei .

Rezultatele inventarierii au fost aprobate prin Decizia CA nr. 23/08.04.2026

Capitolul V – Analiza pe baza de bilanț

Posturile de Activ

Active Imobilizate

mii lei

Nr. crt.		La inceputul exercitiului	La sfarsitul exercitiului
1	Imobilizari necorporale	92	93
2	Imobilizari corporale din care	2.181.023	2.636.562
	- terenuri si constructii	799.503	792.813
	- mijloace fixe	1.380.463	1.842.322
	- imobilizari corporale in curs	1.057	1.427
3	Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	16.219	15.810
4	Imobilizari financiare	560	2.273
5	Total-Active imobilizate	2.197.894	2.654.738

Active circulante

I. Stocuri

Stocurile de materii prime, materiale consumabile, productie in curs de executie, produse finite si marfuri, avansuri pentru cumparari de stocuri se prezinta astfel :

mii lei		
STOCURI	Sold 31.12.2024	Sold 31.12.2025
Materii prime si materiale consumabile	61.741	50.001
Produse finite si marfuri	29.987	34.073
Avansuri pentru cumparari de stocuri	32	13
Productie in curs de executie	2	0
Total	91.762	84.087

Creante

Situatia creantelor la data de 31.12.2025 in valoare totala de 225.790 mii lei din care :

-creante comerciale 141.984 mii lei

-alte creante 72.188 mii lei

-avansuri platite 11.619 mii lei

Creantele sunt prezentate la valoarea neta de 225.790 mii lei compusa din 266.995 mii lei diminuata cu 41.205 mii lei reprezentand ajutati pentru neincasarea creantelor (debitori si clienti).

Situatia creantelor de la clienti si debitori diversi la 31 decembrie 2025 in valoare totala de 216.135 mii lei, din care 114.066 mii lei creante restante, se prezinta astfel:

(conturi 411, 418, 461)

-mii lei -

Denumire	Sold la 31.12.2025, din care:	Curente	Restante
Total, din care:	216,135	102,069	114,066
1. Creante (411+418), din care:	159,766	68,948	90,818
a)Clienti	104,580	13,762	90,818
- interni	24,625	11,154	13,471
- externi	2,805	2,550	255
-in litigiu/incerti	77,150	58	77,092
b)Clienti facturi de intocmit	55,186	55,186	0
2. Debitori diversi (461)	56,369	33,121	23,248

Din valoarea totala a creantelor, 74% sunt creante de la societatile de stat si 26% sunt creante de la societatile cu capital privat, dupa cum urmeaza:

mii lei

Denumire	Sold la 31.12.2025, din care:	Curente	Restante
TOTAL CREANTE, din care	216,135	102,069	114,066
- CREANTE DE STAT - TOTAL	159,433	84,154	75,279
Autoritatea pentru Reforma Feroviara	134,449	61,126	73,323
DGASPC	2,279	2,256	23
CNPP	3,545	3,545	0
Cam Deputatilor, Senat, Academia Romana	15	15	0
CNCFR	1,599	784	815
SCRL Brasov	16,116	16,058	58
CFR Marfa	318	213	105
Metrorex	126	126	0
IRLU	871	0	871
Telecomunicatii CFR	33	7	26
Informatica Feroviara	5	5	0
Ministerul Transporturilor	8	4	4
Altii	69	15	54
- CREANTE PRIVATI - TOTAL, din care:	56,702	17,915	38,787
Remarul 16 Februarie	5,553	3,610	1,943
Atelierele CFR Grivita	3,516	3,516	0
Grup Feroviar Roman	3,052	33	3,019
Reloc SA	9,477	3,630	5,847
SAR City Insurance	1,886	0	1,886
Omniasig Viena	1,056		1,056
Transcombi	1,617	0	1,617

Deb. pers. fizice si supraconsum motorina	13,486	47	13,439
Cienti cai ferate straine	2,805	2,550	255

Disponibilitati

mii lei

Denumire	Sold la 31.12.2025
Cont la banca in lei	138,129
Sume in curs de decontare	1,805
Cont la banca in valuta	1,134
Casa in lei	845
Casa in valuta	58
Alte conturi curente la banci	0
Alte valori	78
Total	142,049

Cheltuieli in avans in cuantum 282 mii lei si reprezinta cheltuieli cu abonamentele , chirii spatii , sume castigate in instanta la care s-au facut contestatii dar pentru care Birourile Executorilor Judecatoresti au retras sumele, etc

Posturile de pasiv

Capital si rezerve

Capitalul social varsat in suma de 2.211.087.855 lei, din care aport in natura 581.894.769 lei si aport numerar 1.628.983.471 lei impartit in 884.435.142 actiuni nominative fiecare avand o valoare nominala unitara de 2,5 lei.

Capital social

Modificarile de capital social se prezinta astfel:

- a) La momentul tranziției la IFRS, Societatea calculează și recunoaște efectul economiei hiperinflaționiste prin aplicarea IAS 29.

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Capital social statutar (vezi nota b) mai jos)	2,211,177,348	2.211.155.081
Ajustări ale capitalului social conform IAS 29	<u>1.096.736.074</u>	<u>1.096.736.074</u>
Capital social ajustat conform IFRS	<u>3,307,913,422</u>	<u>3.307.891.155</u>

- b) Capitalul social statutar al Societatii este detinut în proportie de 100% de Ministerul Transporturilor si Infrastructurii si se compune din:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Capital social varsat	2,211,087,855	2.211.087.855
Contribuții în avans la capitalul social (emisiunea de acțiuni nefiind încă înregistrată la Registrul Comerțului)	<u>89,494</u>	<u>67.226</u>
Total capital social statutar	2.211.177.348	2.211.155.081

- c) Numărul de acțiuni ordinare, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, reprezentând capitalul social nevarsat se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Numar acțiuni ordinare	884.435.142	884.435.142

- d) **Modificările de capital social** se prezintă astfel:

	<u>Capital social varsat</u>	<u>Rezervă de inflatare</u>	<u>Contributii în avans la capital social</u>	<u>Total capital social</u>
Sold la 1 ianuarie 2024	2.210.878.240	1.096.736.074	209.615	3.307.823.929

Majorare capital social, constand in:

MAJ. CAPITAL teren SRTFC IASI - aferent obiectiv "Dormitor statia Vatra Dornei"-inregistrare contabila NC 11/1/30.06.2023`	26.114	-	(26.114)	-
MENTIUNE LA ORC Nr. 2380246/11.09.2024, Inscriere in Registrul Comertului in data de 29.09.2024 in baza incheierii nr.213720/25.09.2024	183.500	-	(183.500)	-
Teren aparținând S.R.T.F.C Iași, conform Certificatului de Atestare a Dreptului de Proprietate seria M09 nr.1835 si M09 nr 1832 din 18.05.2022 emis de Ministerul	-	-	67.226	67.226

Sold la 31 decembrie 2024	2.211.087.855	1.096.736.074	67.226	3.307.891.155
...				
MAJ. CAPITAL teren SRTFC IASI - aferent obiectiv "cladire post revizie vagoane Varful Dealului - Judetul Suceava" inregistrat in contabilitatea Central SNTFC cf. NC nr. 2025	-	-	22.268	22.268
Sold la 31 decembrie 2025	2.211.087.855	1.096.736.074	89.494	3.307.913.423

În cursul exercițiului financiar al anului 2025, nu s-au efectuat modificări de capital social

În cursul exercițiului financiar al anului 2024, modificările de capital social au fost generate de următoarele operațiuni:

a) Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor întrunită în sedință la 28 august 2024 emite următoarea hotărâre: în temeiul prevederilor art. 113 lit. f) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare, și ale Art. 21, alin. (1), lit. (e) din Actul constitutiv al Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători „CFR Călători” – SA, se aprobă majorarea capitalului social al SNTFC „CFR Călători” – SA cu suma de 209.615 lei, de la valoarea de 2.210.878.240 lei la valoarea de 2.211.087.855 lei, reprezentând aportul în natură al statului la capitalul societății în cuantum de 593.550.859 lei și aport în numerar în numerar în cuantum de 1.617.536.996 lei, împartit în 884.435.142 acțiuni la valoarea nominală de 2,5 lei pe acțiune.

La închiderea anului financiar 2022 activul net al societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social. Prin Decizia CA nr. 68/14.12.2023 s-au aprobat măsurile de redresare a societății, o variantă pentru majorarea capitalului social al acesteia fiind capitalizarea de către acționar, cu sumele rezultate din subcompensarea societății, cu respectarea legislației privind ajutorul de stat.

Având în vedere prevederile legale în domeniul ajutorului de stat, cât și recomandările Consiliului Concurenței și MFP, Societatea a contractat serviciile unui auditor pentru întocmirea Testului investitorului privat prudent.

Conform Testului investitorului privat prudent (TIPP) întocmit și emis de KPMG Advisory SRL cu privire la oportunitatea MTI de a participa la majorarea capitalului social al S.N.T.F.C. CFR Calatori SA, în contextul prevederilor art. 107 (1) din TFUE, subcompensarea calculată pentru perioada 2019-2024 este în sumă de 2.143.980 mii lei, din care conform Scenariului nr. 2 rezultă că suma minimă necesară recapitalizării se ridică la 1.500.000 mii lei.

În continuare urmează notificarea Comisiei Europene cu privire la ajutorul de stat sub forma recapitalizării

Rezerve

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, rezervele Societății totalizează suma de 29.767.002 lei și se compun din:

- rezerve legale constituite conform prevederilor legale în vigoare (5%* profitul contabil, în limita de 20% din capitalul social) în suma de 29.767.002 lei

rezervele privind pierderile actuariale cumulate din evaluarea planului de beneficii determinate pentru angajați la pensionare nete de impozit amânat au fost transferate la rezultatul reportat în conformitate cu cerințele IAS 19, odată cu anularea programului de beneficii post angajare în baza ordonanței 156/2024

Datorii

La data de 31.12.2025 societatea inregistreaza datorii totale in cuantum de 1.294.801.882 mii lei din care :

- **datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an** in suma **de 1.274.082** mii lei si reprezinta :

- datorii comerciale in suma de 499.612 mii lei ;
- alte datorii pe termen scurt fata de institutiile de credit in suma de 325.634 mii lei reprezentand linii de credit de exploatare;

- alte - datorii in suma de 448.743 mii lei , din care reprezentand, in principal:

- 132.202 mii lei reprezentand debite datorate la bugetul consolidat al statului conform Deciziei de mentinere a valabilitatii esalonarii la plata a obligatiilor fiscale nr. 17724/22.12.2025, prin care s-a aprobat esalonarea platii catre ANAF ;

- 7.226 mii lei ca urmare a aplicarii standardului IFRS 16 s-au inregistrat sumele datorate aferente contractelor de inchiriere in care avem calitatea de locatar: cladiri, terenuri - *portiumea pe termen scurt*;

- 309.055 mii lei alte datorii in legatura cu personalul din care:garantiile gestionarilor 23.476 mii lei, 48.786 mii lei chenzina a doua si alte retineri salariale achitate in luna ianuarie 2026, restul de 236.793 mii lei datorii cu bugetul consolidat al statului si bugetul asigurarilor sociale .

- **datorii pe termen lung** in suma 20.718 mii lei,

- 20.718 mii lei ca urmare a aplicarii standardului IFRS 16 s-au inregistrat sumele datorate aferente contractelor de inchiriere in care avem calitatea de locatar: cladiri, terenuri - *portiumea pe termen lung*;

Datoriile catre furnizori si creditorii diversi la 31 decembrie 2025 in valoare totala de 504.396 mii lei, din care **72.273 mii lei datorii restante**, se prezinta astfel:

-mii lei

(conturi 401, 404, 408, 462)

Denumire	Sold la 31.12.2025, din care:	Curente	Restante
Total, din care:	504,396	432,123	72,273
FURNIZORI, din care:	499,612	430,637	68,975
- interni	296,977	229,139	67,838
- externi	391	391	0
- furnizori de imobilizari	110,071	108,934	1,137
- furnizori facturi nesosite	92,173	92,173	0
CREDITORI DIVERSI	4,784	1,486	3,298

Din valoarea totala a a datoriilor comerciale 59% sunt datorii catre societati de stat si 41% catre societati particulare, dupa cum urmeaza:

(conturi 401, 404, 408, 462)

-mii lei -

Denumire	Sold la 31.12.2025, din care:	Curente	Restante
TOTAL Datorii comerciale, din care:	504,396	432,123	72,273
-FURNIZORI DE STAT - TOTAL, din care:	298,241	255,343	42,898
CNCFR	105,900	89,495	16,405
Electrificare CFR	76,774	62,796	13,978
SCRL Brasov	104,938	93,478	11,460
Informatica Feroviara	6,325	6,325	0
AFER Bucuresti	39	39	0
AGIFER	510	510	0
ASFR	1,124	1,100	24
SNTFM CFR Marfa	1,593	619	974
IRLU	1	1	0
CENAFER	48	47	1
Spitale CF	25	23	2
GEIP Palat CFR	528	509	19
Telecomunicatii CFR	436	401	35
- FURNIZORI PRIVATI - TOTAL, din care:	206,155	176,780	29,375
- Furnizori motorina	61,588	47,521	14,067
Oscar Downstream	60,912	46,909	14,003
Rompetrol	168	168	0
Lukoil lubricants	444	444	0
Mol Romania	64	0	64
- Reparatari material rulant	95,415	87,870	7,545
Remar Pascani (Electrop. VFU)	22,471	17,375	5,096
Atelierele Grivita	28,769	27,174	1,595
Caromet	787	682	105
Reloc Craiova	37,711	37,067	644
Remarul 16 Februarie Cluj-Napoca	4,388	4,286	102
Electroputere Craiova	3		3
Softronic Craiova	1,286	1,286	0
-Alti furnizori, din care:	49,152	41,389	7,763
Tur Cento Trans	6,443	5,831	612
UP Romania	3,695	3,695	0
Euro Construct	2,594	1,999	595
Total Bussiness Technologies	1,722	1,426	296
Nova Power&Gas	1,531	1,443	88
Ghenuta SRL	1,481	1,379	102

Locomotiva	1,248	1,121	127
Diatours	1,165	1,077	88
Caranda Baterii	1,151	1,124	27
ASEE Solutions	1,112	1,112	0
Inform Lykos	1,078	0	1,078
Astru Grup	936	805	131
11 Frangers	809	277	532
ISIS Comprest	776	739	37
Metropolitan	591	386	205
Logistic Serv	505	411	94
Envi International	500	460	40
TMG Guard	453	261	192
Wegland Alpin	433	130	303
Sorgeti	394	1	393
BCR	351	309	42
Maxman	315	238	77
PSG One	235	155	80
Romprest Servicii Integrate	183	6	177

În desfășurarea activității economico-financiare s-au avut în vedere gestionarea riscurilor financiare definite după cum urmează:

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra impredictibilității piețelor financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a acoperi anumite expuneri la risc.

A. Riscul de piață

a) Riscul valutar

Societatea consideră că riscul valutar este mic, întrucât expunerea la tranzacții derulate în moneda străină este nesemnificativă. Prin urmare, Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale.

b) Riscul de preț

Cea mai extinsă piață de desfacere pentru Societate este cea din România. Tarifele din transportul feroviar public de călători sunt stabilite prin ordin al ministrului transporturilor. Politica Guvernului referitoare la tarifele pentru transportul feroviar este aceea de protecție, pe cât posibil, a populației și a economiei, în general, față de inflație. O parte semnificativă a cifrei de afaceri a Societății este asigurată de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii prin subvenții guvernamentale pentru tariful de transport.

c) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

Riscul de nivel al ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită modificării ratelor dobânzilor pe piață în comparație cu rata dobânzii aplicabilă acelui instrument financiar. Riscul de flux de numerar al dobânzii este riscul ca dobânda să fluctueze în timp.

Societatea are credite pe termen scurt care aplică dobânzi având rate fixe și variabile ce expun Societatea atât la riscul de nivel al ratei dobânzii, cât și la riscul de flux de numerar al acestora.

B. Riscul de credit

Creanțele comerciale prezentate în bilanț sunt diminuate cu ajustările de depreciere. O parte semnificativă a vânzărilor Societății către clienți persoane fizice este decontată imediat în numerar la momentul vânzării. Societatea este expusă riscului de credit în tranzacțiile cu societăți în care statul este acționar principal și cu Ministerul Transporturilor și Infrastructurii - unicul său acționar. Societatea, ca entitate subordonată statului, are un risc de expunere ce poate fi afectat semnificativ de politica Guvernului.

Societatea aplică metoda simplificată conform IFRS 9 pentru evaluarea pierderilor de credit preconizate în cazul creanțelor comerciale. Pentru a evalua pierderile de credit preconizate, creanțele comerciale au fost grupate pe baza caracteristicilor comune privind riscul de credit și pe intervale determinate de numărul de zile restante la plata. Ratele de pierderi așteptate se bazează pe profilurile de încasări ale facturilor de vânzare determinate pe o perioadă de 36 de luni înainte de data bilanțului, precum și a pierderilor istorice de credit înregistrate în această perioadă.

Pierderile așteptate din deprecierea creanțelor comerciale (C) au fost determinate, la nivel de categorie de creanțe, prin aplicarea ratelor de pierdere preconizate (B) la valoarea brută a creanțelor comerciale (A).

C. Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate.

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de departamentul financiar al Societății, care monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Societății, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, în același timp menținând permanent o marjă suficientă la facilitățile de împrumut angajate neutilizate, astfel încât Societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi pentru toate facilitățile de împrumut.

Evenimente ulterioare datei bilanțului neajustabile

a) Contractare linii de credit

În decembrie 2025, în urma procedurii de atribuire SNTFC 34/ octombrie 2025 organizată prin licitație deschisă electronică, au fost semnate cu banca BRD Societe Generale SA următoarele contracte de credit:

- Contractul de credit pentru refinanțare Nr. BRDC 6739/15.12.2025 în suma totală de 9.000.000 lei care intră în vigoare la data de 10.01.2026 și are scadența la data de 10.01.2027. Împrumutul are o dobândă ROBOR 1M + marja % și este garantat cu contract de ipotecă pe material rulant precum și ipotecă mobilă asupra conturilor curente deschise la BRD SOCIETE GENERALE SA.

În martie 2026, Societatea a inițiat procedura de atribuire SNTFC 04/2026 prin licitație deschisă electronică (9 loturi pentru suma totală de 119.339.800 lei) în vederea refinanțării creditelor semnate cu B.C.R. S.A., astfel: credit în suma de 25.889.800 lei (împărțit în loturile 1 și 2), 24.500.000 lei (împărțit în loturile 3 și 4), 25.500.000 lei (împărțit în loturile 5 și 6), 26.000.000 lei (împărțit în loturile 7 și 8) precum și 17.450.000 lei (lotul 9).

Data limită de depunere a ofertelor a fost 18 martie 2026. La această dată a depus oferte finale Banca Comercială Română pentru toate cele nouă loturi. După parcurgerea etapelor procedurii conform legislației din domeniu, în conformitate cu Raportul procedurii nr. SAFPBS/2/355/01.04.2026 s-au semnat următoarele contracte de credit cu Banca Comercială Română pentru refinanțarea celor aflate în derulare:

- Contractul de credit nr. 20260401008/06.04.2026 pentru suma de 24.500.000 lei (loturile 3 și 4 din procedură) cu scadență finală la data de 17/04/2027.
- Contractul de credit nr. 20260401009/21.04.2026 pentru suma de 25.889.800 lei (loturile 1 și 2 din procedură) cu scadență finală la data de 25.04.2027.
- Contractul de credit nr. 20260401010/21.04.2026 pentru suma de 25.500.000 lei (loturile 5 și 6 din procedură) cu scadență finală la data de 25.04.2027.
- Contractul de credit nr. 20260401012/21.04.2026 pentru suma de 26.000.000 lei (loturile 7 și 8 din procedură) cu scadență finală la data de 25.04.2027.
- Contractul de credit nr. 20260401011/21.04.2026 pentru suma de 17.450.000 lei (lotul 9 din procedură) cu scadență finală la data de 25.04.2027.

b) Risc geopolitic

În contextul escaladării tensiunilor militare în Orientul Mijlociu, respectiv al conflictului din Iran, conducerea societății monitorizează cu atenție evoluțiile geopolitice și potențialele efecte indirecte asupra activității. Se estimează o creștere semnificativă a cheltuielii cu motorina de tractiune în contextul internațional determinat de volatilitatea pieței internaționale și locale a produselor petroliere, concretizată prin creșterea extremă a cotațiilor internaționale ale titeiului, în special a motorinei.

Având în vedere prevederile legale în vigoare în ceea ce privește Raportarea ESG pentru anul 2025, S.N.T.F.C. "CFR Calatori" SA va prezenta ulterior raportarea consolidată EGS la data întocmirii Situațiilor financiare consolidate 2025.

Conform Dispoziției Directorului General nr. 124/24.09.2025 completată cu Dispozițiile Directorului General nr. 149/16.10.2025 și nr. 184/27.11.2025, patrimoniul S.N.T.F.C. "CFR Calatori" SA a fost inventariat, rezultatele inventarierii anuale 2025 au fost înregistrate în evidențele contabile ale anului 2025 și aprobate prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 23/08.04.2026

Prezentul Raport al administratorilor, reflectă situația economico-financiară a societății desfășurată în anul 2025, administrarea S.N.T.F.C. "CFR Calatori" SA fiind asigurată în sistem unitar de către Consiliul de Administrație. Anul 2025 a fost sub președinția domnului Gabriel Popa numit prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 8 din data de 15.02.2023.

Prezentul Raport a fost elaborat de catre conducerea executiva S.N.T.F.C "CFR Calatori" SA care raspunde pentru corectitudinea si acuratetea acestor informatii si date.

Situatiile financiare anuale 2025 sunt auditate in conformitate cu prevederile legale de catre Ceaurescu&Partners SRL

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE

POPA GABRIEL

ADMINISTRATOR
FLUTUR SORIN GEORGEL

ADMINISTRATOR
PREOTEASA TRAIAN

ADMINISTRATOR
STANCU MARIN

ADMINISTRATOR
COZMANCIUC CORNELIU MUGUREL

ADMINISTRATOR
MICU GEORGE

DIRECTOR GENERAL

Traian PREOTEASA

Director Financiar Contabil
Aida Hanganu

Director General Adjunct Sector Exploatare -Material Rulant
Mihail Victor Manole

Director General Adjunct Sector Comercial -Marketing
Calin Teodor Voda

Director Achizitii
Mircea -Lucian Serbu

Director Financiar
Elena Catalina Sertu

Directia Dezvoltare
Viorel Stefan Condruz

29.04
2026

Sef Serviciu Resurse Umane
Adelina Rentea


Sef Serviciu BISFC
Mihaela Munteanu

Redactat
Anisoara Simionescu



COD 10. SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.12.2025 (lei)
se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana CodRd

codRd	Denumirea elementului	Nr. rând	Sold an curent la:	
			01.01.2025	31.12.2025
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
01	1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01		
02	2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2907 - 2908)	02	91.531	92.911
03	3. Fond comercial (ct. 2071)	03		
04	4. Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 4094 - 4904)	04		
05	5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206 - 2806 - 2906)	05		
06	TOTAL (rd. 01 la 05)	06	91.531	92.911
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
07	1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	799.503.188	792.813.389
08	2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	958.099.459	1.614.949.049
09	3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	3.358.286	2.761.743
10	4. Investiții imobiliare (ct. 215 + 251* - 2815 - 285* - 2915 - 295*)	10	44.324.028	41.875.997
11	5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	11	1.057.330	1.427.002
12	6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	12		
13	7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	13		
14	8. Plante productive (ct. 218 - 2818 - 2918)	14		
15	9. Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 4093 - 4903)	15	374.680.618	182.735.318
16	TOTAL (rd. 07 la 15)	16	2.181.022.909	2.636.562.498
17	III. ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE (ct. 241 + 227 - 284 - 294)	17		
303	IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING (ct. 251* - 285* - 295*) ¹	18	16.219.321	15.809.747
V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
18	1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	19	366.003	366.003

A		B	1	2
19	2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	20	13.515	24.242
20	3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	21		
21	4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	22		
22	5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	23	7.453	7.453
23	6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	24	173.235	1.875.140
24	TOTAL (rd. 19 la 24)	25	560.206	2.272.838
25	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06 + 16 + 17 + 18 + 25)	26	2.197.893.967	2.654.737.994
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
26	1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	27	61.741.122	50.001.534
27	2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)	28		
28	3. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	29	2.000	
29	4. Produse finite și mărfuri (ct. 326 + 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct.4428)	30	29.986.558	34.072.856
30	5. Avansuri (ct. 4091 - 4901)	31	32.211	12.613
31	TOTAL (rd. 27 la 31)	32	91.761.891	84.087.003
II. CREANȚE				
32	1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 411 + 413 + 418 + 4642 - 491 - 494)	33	299.422.427	141.983.960
33	2. Avansuri plătite (ct. 4092 - 4902)	34	36.571.724	11.618.767
34	3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)	35		
35	4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	36		
36	5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4652)	37		
37	6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 436** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 4662 + 473** + 4762** - 496 + 5187)	38	35.447.218	72.187.714
38	7. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	39		
301	8. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	40		
39	TOTAL (rd. 33 la 40)	41	371.441.369	225.790.441

40	III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 507 + 508* - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	42		
41	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 508* + 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	43	33.153.709	142.049.347
42	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 32 + 41 + 42 + 43)	44	496.356.969	451.926.791
43	C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471 + 474) (rd. 46 + 47) , din care	45	229.762	282.177
44	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471* + ct.474*)	46	229.762	282.177
45	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471* + ct.474*)	47		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
46	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48		
47	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	298.589.569	325.633.595
48	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50	3.115	94.408
49	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4641)	51	542.178.802	499.612.047
50	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52		
52	6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53		
53	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453****)	54		
54	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	55		
55	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 4761*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	56	328.329.616	448.741.834
56	TOTAL (rd. 48 la 56)	57	1.169.101.102	1.274.081.884
57	E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 44 + 46 - 57 - 74 - 77 - 80)	58	-1.131.481.886	-886.151.067
58	F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 26 + 47 + 58)	59	1.066.412.081	1.768.586.927
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
59	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	60		
60	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	61		
61	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	62		
62	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4641)	63		

63	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	64		
65	6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	65		
66	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	66		
67	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	67		
68	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 4761*** + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	68	105.285.130	20.719.999
69	TOTAL (rd. 60 la 68)	69	105.285.130	20.719.999
H.PROVIZIOANE				
70	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)	70	5.924.999	
71	2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	71	22.887.705	5.744.627
72	TOTAL (rd. 70 + 71)	72	28.812.704	5.744.627
VENITURI ÎN AVANS				
73	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) - total (rd. 74 + 75), din care:	73	734.440.214	1.193.344.239
74	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	74	458.157.489	63.873.846
75	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	75	276.282.725	1.129.470.393
76	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 77 + 78), din care:	76	810.026	404.305
77	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	77	810.026	404.305
78	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	78		
79	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) - total (rd. 80 + 81) , din care:	79		
80	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	80		
81	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	81		
82	TOTAL (rd. 73 + 76 + 79)	82	735.250.240	1.193.748.544
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
83	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	83	2.211.087.855	2.211.087.855
84	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	84	67.226	89.493

85	3. Capital subscris reprezentând datorii financiare(ct. 1027) ²		85		
302	4. Patrimoniul regiei (ct. 1015)		86		
86	5. Ajustări ale capitalului social/ patrimoniul regiei(ct. 1028)	SOLD C	87	1.096.736.074	1.096.736.074
87		SOLD D	88		
88	6. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C	89		
89		SOLD D	90		
90	TOTAL (rd. 83 + 84 + 85 + 86 + 87 - 88 + 89 - 90)		91	3.307.891.155	3.307.913.422
91	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		92		
92	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		93		
	IV. REZERVE				
93	1. Rezerve legale (ct. 1061)		94	29.767.002	29.767.002
94	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		95		
95	3. Alte rezerve (ct. 1068)		96		
96	TOTAL (rd. 94 la 96)		97	29.767.002	29.767.002
97	Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	98		
98		SOLD D	99		
99	Acțiuni proprii (ct. 109)		100		
100	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)		101		
101	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		102		
102	V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	103	0	
103		SOLD D	104	1.590.167.157	1.584.890.557
104	VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	105		0
105		SOLD D	106	1.096.736.078	1.096.736.078
106	VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	107	7.444.303	
107		SOLD D	108	0	43.401.881

108	Repartizarea profitului (ct. 129)	109	2.167.703	
109	CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 91 + 92 + 93 + 97 + 98 - 99 - 100 + 101 - 102 + 103 - 104 + 105 - 106 + 107 - 108 - 109)	110	656.031.522	612.651.908
110	Patrimoniul privat (ct. 1023) ³	111		
111	Patrimoniul public (ct. 1026)	112		
112	CAPITALURI - TOTAL (rd. 110 + 111 + 112)	113	656.031.522	612.651.908

FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 10: 50285950927 / 168637648275X64751732987936
------------------	--

Semnături ►

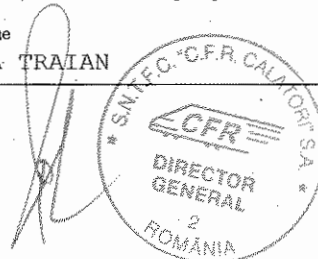
Reprezentantul legal

(Administratorul sau persoana care are obligația gestionării entității).

Nume și prenume

PROTEASA TRAIAN

Semnatura



Întocmit

Nume și prenume

HANGANU AIDA

Calitatea

11--Director economic

Nr.de înregistrare în organismul profesional

Semnatura

* Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

** Solduri debitoare ale conturilor respective.

*** Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) La acest rând nu se cuprind drepturile de utilizare care se încadrează în definiția unei investiții imobiliare și care vor fi prezentate la rd. 10.

2) În acest cont se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

3) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

COD 20. SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 31.12.2025 (lei)						
se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana CodRd						
codRd		Denumirea indicatorilor		Nr. rând	Perioada de raportare	
					01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2025 - 31.12.2025
A				B	1	2
01	1.Cifra de afaceri netă (rd. 03 + 04 - 05 + 06)			01	3.464.938.258	3.238.451.236
306	- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate			02	1.348.977.171	1.199.556.639
02	Producția vândută (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708 - ct. 6815*)			03	1.348.977.171	1.199.556.639
03	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707 - ct. 6815*)			04	2.533.494	6.228.528
04	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)			05		
05	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)			06	2.113.427.593	2.032.666.069
06	2.Venituri aferente costului producției în curs de execuție(ct. 711 + 712 + 713)		SOLD C	07		550.650
SOLD D			08	145.867	0	
08	Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 10 + 11)			09	4.801	
09	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)			10	4.801	
10	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)			11		
11	4.Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753) (rd. 13 + rd. 14)			12	0	0
310	Castiguri din evaluarea activelor deținute în vederea vanzarii (ct.7531)			13		
311	Venituri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct. 7532)			14		
12	5.Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)			15		
13	6.Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)			16		
14	7.Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)			17		
15	8.Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)			18		194.697
16	9.Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 751), din care			19	190.635.835	218.699.317
17	- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)			20	148.015.035	150.757.485
301	- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct. 7587)			21		
18	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 12 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)			22	3.655.433.027	3.457.895.900
19	10.a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601 + 602)			23	253.772.488	225.040.861
20	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)			24	2.254.264	2.298.903

A		B	1	2
21	b) Cheltuieli privind utilitățile (ct. 605), din care:	25	302.238.926	249.725.896
307	- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	26	285.007.053	232.436.790
312	- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	27	9.621.054	9.045.112
22	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	28	1.010.954	5.975.919
23	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	29	38.740	33.483
24	11.Cheltuieli cu personalul (rd. 31 + 32), din care:	30	1.675.724.266	1.589.960.929
25	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	31	1.596.966.757	1.516.547.563
26	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645 + 646)	32	78.757.509	73.413.366
27	12.a) Ajustări de valoare privind imobilizările (rd. 34 + 35 + 36 -37)	33	340.174.726	336.828.281
28	a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	34	331.394.944	330.290.250
303	a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing (ct. 685)	35	6.076.143	6.169.938
317	a.3) Alte cheltuieli (ct. 6813 + 6816 + 6817 + din ct. 6818)	36	2.882.405	410.469
29	a.4) Venituri (ct. 7813 + 7816 + din ct. 7818)	37	178.766	42.376
30	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 39 - 40)	38	-875.211	-2.082.692
31	b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814 + din ct. 6818)	39	10.809.253	12.571.876
32	b.2) Venituri (ct. 754 + 7814 + din ct. 7818)	40	11.684.464	14.654.568
33	13.Alte cheltuieli de exploatare (rd.42 + 43 + 47 + 49 + 51 + 53 + 54 + 55 + 58 + 59 + 60 + 61 + 62)	41	1.068.087.157	1.058.622.835
34	13.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	42	456.342.729	447.030.344
318	13.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612) din care:	43	1.845.140	1.974.471
319	- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	44		
320	- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	45		
321	- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	46	1.845.140	1.974.471
322	13.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616)	47		
323	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	48		
324	13.4. Cheltuieli de management (ct. 617)	49		
325	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		

326	13.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618)	51		
327	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	52		
35	13.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586)	53	29.680.860	31.074.207
36	13.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	54	298.205	397.823
37	13.8. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653) (rd. 56 + rd. 57)	55		
313	13.8.1. Pierderi din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.6531)	56		
314	13.8.2. Cheltuieli cu cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.6532)	57		
38	13.9. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	58		
39	13.10. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	59		
40	13.11. Cheltuieli privind activele biologice (ct. 657)	60		
41	13.12. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	61		
42	13.13. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6585 + 6588)	62	579.920.223	578.145.990
43	14.Ajustări privind provizioanele (rd. 64 - 65)	63	-40.891.208	-12.232.883
44	- Cheltuieli (ct. 6812)	64	20.536.983	1.934.602
45	- Venituri (ct. 7812)	65	61.428.191	14.167.485
46	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 23 la 25 + 28 - 29 + 30 + 33 + 38 + 41 + 63)	66	3.601.457.622	3.454.104.566
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
47	- Profit (rd. 22 - 66)	67	53.975.405	3.791.334
48	- Pierdere (rd. 66 - 22)	68	0	0
49	15.Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	69		
50	16.Venituri din acțiuni deținute la entități asociate (ct. 7612)	70		
51	17.Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7613)	71		
52	18.Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	72		
53	19.Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	73		
54	20.Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	74	307.389	269.064
55	21.Venituri din dobânzi (ct. 766)	75	3.470	11.106

56	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	76		
57	22.Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	77		
58	23.Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7617)	78		
308	24.Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct. 7681)	79		
59	25.Alte venituri financiare (ct. 7615 + 764 + 767 + 7688)	80	811.967	144.997
60	VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 69 la 75 +77 la 80)	81	1.122.826	425.167
61	26.Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 83 - 84)	82		
62	- Cheltuieli (ct. 686)	83		
63	- Venituri (ct. 786)	84		
64	27.Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	85		
65	28.Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	86		
66	29.Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	87	29.152.484	29.981.245
67	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	88		
309	30.Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare (ct. 6681)	89		
304	31.Cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	90	1.173.337	1.115.036
68	32.Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 6682 + 6688)	91	614.557	489.998
69	CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 82 +85 + 86 + 87 + 89 + 90 + 91)	92	30.940.378	31.586.279
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
70	- Profit (rd. 81 - 92)	93	0	0
71	- Pierdere (rd. 92 - 81)	94	29.817.552	31.161.112
72	VENITURI TOTALE (rd. 22 + 81)	95	3.656.555.853	3.458.321.067
73	CHELTUIELI TOTALE (rd. 66 + 92)	96	3.632.398.000	3.485.690.845
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
74	- Profit (rd. 95 - 96)	97	24.157.853	0
75	- Pierdere (rd. 96 - 95)	98	0	27.369.778

76	33.Impozitul pe profit curent (ct. 691)	99		
77	34.Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	100	5.107.396	3.266.991
78	35.Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	101	5.107.396	3.266.991
305	36.Cheltuieli cu impozitul pe profit, determinate de incertitudinile legate de tratamente fiscale (ct. 693)	102		
315	37.Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 694)	103		
316	38.Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 794)	104		
302	39.Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	105	14.027.554	12.721.509
79	40.Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	106	2.685.996	3.310.594
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
80	- Profit (rd. 97 -98 -99 - 100 +101 - 102 - 103 + 104 -105-106)	107	7.444.303	0
81	- Pierdere (rd. 98 +99 + 100 -101 + 102 + 103 - 104 + 105+106); (rd. 98 + 99 +100 -101 +102 + 103 - 104 +105+106 - 97)	108	0	43.401.881
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 20: 56141345833 / 168637648275X6475173298793643886282233764 09564711119967333665134307640956471111996 73336651343076799032635100625110379094109 45875185916311946580640606611743193468282 15943643778485667051146720202211798755955 01487513415142981828572145608604193034538 33255983860589694519535407167929716169939 10004022862870427392315633984177362323454 60753258429449042375252115131233313123331 7493524104692159821		

Semnături ►

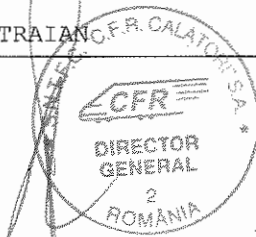
Reprezentantul legal

(Administratorul sau persoana care are obligatia gestionarii entitatii)

Nume si prenume

PROTEASA TRAIAN

Semnatura



Intocmit

Nume si prenume

HANGANU AIDA

Calitatea

11--Director economic

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Semnatura

[Handwritten signature]

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 31 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

COD 30. DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2025 (lei)				
se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana CodRd				
codRd	I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati	Sume
	A	B	1	2
01	Unități care au înregistrat profit	01	0	0
02	Unități care au înregistrat pierdere	02	1	43.401.881
03	Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0
	II. Date privind plățile restante	Nr. rand	Total (col.2 + 3)	Din care:
	A	B	1	Pentru activitatea curentă 2
				Pentru activitatea de investiții 3
04	Plăți restante – total (rd.05 + 09 +15 la 17 + 19), din care:	04	72.272.672	72.272.672
05	Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05	72.272.672	72.272.672
06	- peste 30 de zile	06	58.490.669	58.490.669
07	- peste 90 de zile	07	10.344.224	10.344.224
08	- peste 1 an	08	3.437.779	3.437.779
09	Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09		
10	- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10		
11	- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11		
12	- contribuția pentru pensia suplimentară	12		
13	- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13		
14	- alte datorii sociale	14		
15	Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15		
16	Obligații restante față de alți creditori	16		
17	Impozite, taxe și contribuții neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17		
301	- contribuția asiguratorie pentru muncă	18		
18	Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19		
	III. Număr mediu de salariați	Nr. rand	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
	A	B	1	2
19	Număr mediu de salariați	20	10.597	10.192
20	Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	10.539	10.126

	A	B	1	
	IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	1	
21	Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22		
22	- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23		
23	Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24		
24	Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25		
25	Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	26		
26	Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27		
27	- impozitul datorat la bugetul de stat	28		
28	Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29		
29	- impozitul datorat la bugetul de stat	30		
30	Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	2.032.666.068	
31	- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32		
32	- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	2.032.666.068	
33	- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)	34		
316	- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35		
317	- subvenții pentru combustibili fosili	36		
34	Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	114.066.105	
35	- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	75.279.212	
36	- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	38.786.893	
	V. Tichete acordate salariaților	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	1	
37	Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40		
302	Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariați	41		
	VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare**)	Nr. rand	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
	A	B	1	2
38	Cheltuieli de cercetare - dezvoltare	42		
318	- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43		

39	- după surse de finanțare (rd. 45 + 46), din care	44	0	0
40	- din fonduri publice	45		
41	- din fonduri private	46		
42	- după natura cheltuielilor (rd. 48 + 49), din care:	47	0	0
43	- cheltuieli curente	48		
44	- cheltuieli de capital	49		
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rand	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A		B	1	2
45	Cheltuieli de inovare	50		
319	- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51		
VIII. Alte informații		Nr. rand	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A		B	1	2
46	Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52		
303	- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53		
304	- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54		
47	Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	374.680.618	182.735.318
305	- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56		
306	- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57		
48	Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 65), din care:	58	4.017.540	2.429.295
49	Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 + 61 + 62 + 64), din care:	59	373.456	373.456
50	- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	373.456	373.456
51	- părți sociale emise de rezidenți	61		
52	- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care	62		
307	- dețineri de cel puțin 10%	63		
53	- obligațiuni emise de nerezidenți	64		
54	Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 66 + 67), din care:	65	3.644.084	2.055.839
55	- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	3.644.084	2.055.839
56	- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67		

57	Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418 + 4642), din care:	68	352.564.162	171.397.372
58	- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct. 4642)	69		
308	- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct. 4642)	70		
59	Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71		
60	Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	2.145.900	1.635.063
61	Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431 + 436 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.74 la 78), din care:	73	9.078.092	37.425.091
62	- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	74	18.285.075	22.152.003
63	- creanțe fiscale în legătură cu bugetul de stat (ct. 436 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	75	12.638.583	12.293.000
64	- subvenții de încasat (ct. 445)	76	-21.882.211	
65	- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	77		
66	- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	78	36.645	2.980.088
67	Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451), din care:	79		
68	- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:	80		
69	- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct.451)	81		
70	Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct.436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82		
71	Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4652)	83		
72	Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473 + 4762), din care:	84	48.451.752	56.650.836
73	- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	85		
74	- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + 4662+ din ct. 471 + din ct. 473)	86	48.451.752	56.650.836
75	- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	87		
76	Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	88	86	1.234

77	- de la nerezidenți	89		
314	Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	90		
78	Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici****)	91		
79	Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508), din care:	92		
80	- acțiuni necotate emise de rezidenți	93		
81	- părți sociale emise de rezidenți	94		
82	- acțiuni emise de nerezidenți	95		
83	- obligațiuni emise de nerezidenți	96		
320	- dețineri de obligațiuni verzi	97		
84	Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	98		
85	Casa în lei și în valută (rd. 100 + 101), din care:	99	1.304.551	903.538
86	- în lei (ct. 5311)	100	1.271.635	845.229
87	- în valută (ct. 5314)	101	32.916	58.309
88	Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 103 + 105), din care:	102	30.298.855	139.263.173
89	- în lei (ct. 5121), din care:	103	29.040.707	138.128.781
90	- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	104		
91	- în valută (ct. 5124), din care:	105	1.258.148	1.134.392
92	- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	106		
93	Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 108 + 109), din care:	107	1.461.234	1.805.069
94	- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	108	1.461.234	1.805.069
95	- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	109		
96	Datorii (rd. 111 + 114 + 117 + 118 + 121 + 124 + 127 + 128 + 133 + 137 + 140 + 141 + 147), din care:	110	976.606.687	969.567.396
97	Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd. 112 + 113), din care:	111		
98	- în lei	112		
99	- în valută	113		

100	Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 115 + 116), din care:	114		
101	- în lei	115		
102	- în valută	116		
103	Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	117		
104	Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 119 + 120), din care:	118		
105	- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	119		
106	- în valută	120		
107	Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	121	46.450.496	50.349.799
108	- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	122		
321	- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	123		
109	Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419 + 4641), din care:	124	543.475.883	500.779.314
110	- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct. 4641)	125	1.259.438	
309	- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct. 4641)	126		
111	Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	127	78.620.285	73.377.688
112	Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431 + 436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 129 la 132), din care:	128	302.656.949	338.276.914
113	- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	129	99.292.340	179.393.525
114	- datorii fiscale în legătură cu bugetul de stat (ct. 436 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	130	4.169.751	23.053.232
115	- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	131	1.083.502	3.628.494
116	- alte datorii în legătură cu bugetul de stat (ct. 4481)	132	198.111.356	132.201.663
117	Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	133		
118	- datorii cu entități afiliate nerezidente ²⁾ (din ct. 451), din care:	134		
310	- cu scadența inițială mai mare de un an	135		
119	- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	136		

120	Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455), din care:	137		
121	- sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	138		
122	- sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	139		
123	Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4651)	140		
124	Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661+ 467 + 472 + 473 + 4761 + 478 + 509), din care:	141	4.472.708	5.188.629
125	- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 467)	142		
126	- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ³⁾ (din ct. 462 + ct. 4661+ din ct. 472 + din ct. 473)	143	4.472.708	5.188.629
127	- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	144		
128	- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	145		
129	- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	146		
130	Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	147	930.366	1.595.052
311	- către nerezidenți	148		
315	Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	149		
131	Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici****)	150		
132	Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:	151	2.211.087.855	2.211.087.855
133	- acțiuni cotate ⁴⁾	152		
134	- acțiuni necotate ⁵⁾	153	2.211.087.855	2.211.087.855
135	- părți sociale	154		
136	- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	155		
137	Brevete si licențe (din ct.205)	156	40.372.572	41.471.610
	IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
	A	B	1	2
138	Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	157	1.363.582	1.888.036
	X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rand	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
	A	B	1	2
139	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	158		
140	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	159		

141	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate		160		
	XI. Informații privind bunurile imobile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conformitate cu prevederile art. 356 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 57/2019, coroborate cu prevederile Hotărârii Guvernului nr. 1176/2024		Nr. rand	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
	A		B	1	2
142	Valoarea contabilă netă a bunurilor ⁶⁾		161		
	XII. Capital social vărsat	Nr. rand	31 decembrie 2024		31 decembrie 2025
			Suma (col.1)	% ⁷⁾ (col.2)	Suma (col.3) % ⁷⁾ (col.4)
	A	B	1	2	3 4
143	Capital social vărsat (ct. 1012) ⁷⁾ (rd. 163 + 166 + 170 + 171 + 172 + 173), din care:	162	2.211.087.855	x	2.211.087.855 x
144	- deținut de instituții publice (rd. 164 + 165), din care:	163	2.211.087.855	100	2.211.087.855 100
145	- deținut de instituții publice de subordonare centrală;	164	2.211.087.855	100	2.211.087.855 100
146	- deținut de instituții publice de subordonare locală;	165		0	
147	- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	166		0	
148	- cu capital integral de stat;	167		0	
149	- cu capital majoritar de stat;	168		0	
150	- cu capital minoritar de stat;	169		0	
151	- deținut de regii autonome	170		0	
152	- deținut de societățile cu capital privat	171		0	
153	- deținut de persoane fizice	172		0	
154	- deținut de alte entități	173		0	
			Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B		2024	2025
155	XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:		174		

	A	B	1	2
156	- către instituții publice centrale;	175		
157	- către instituții publice locale;	176		
158	- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/ instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	177		
		Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	2024	2025
159	XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	178		
160	- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	179		
161	- către instituții publice centrale;	180		
162	- către instituții publice locale;	181		
163	- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/ instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	182		
164	- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	183		
165	- către instituții publice centrale;	184		
166	- către instituții publice locale;	185		
167	- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/ instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	186		
	XV. Dividende distribuite acționarilor/asociaților din profitul reportat	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	2024	2025
313	- Dividende distribuite acționarilor/ asociaților în perioada de raportare din profitul reportat	187		
	XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	2024	2025
312	- dividendele interimare repartizate ^{B)}	188		
	XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****	Nr. rand	Sume (lei)	
			31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
	A	B	1	2
168	Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	189		
169	- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190		
170	Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	191		
171	- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	192		

	XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr. rând	Sume (lei)	
			31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
	A	B	1	2
172	Venituri obținute din activități agricole	193		
322	XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	194		
323	- inundații	195		
324	- secetă	196		
325	- alunecări de teren	197		

FORMULAR VALIDAT

Suma de control Formular 30:

33221201069 /
168637648275X6475173298793643886282233764
09564711119967333665134307640956471111996
73336651343076799032635100625110379094109
45875185916311946580640606611743193468282
15943643778485667051146720202211798755955
01487513415142981828572145608604193034538
33255983860589694519535407167929716169939
10004022862870427392315633984177362323454
60753258429449042375252115131233313123331
7493524104692159821

Semnături ►

Reprezentantul legal

(Administratorul sau persoana care are obligația gestionării entității)

Nume și prenume

PROTEASA TRAIAN

Semnatura

Intocmit

Nume și prenume

HANGANU AIDA

Calitatea

11--Director economic

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Semnatura

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

*** Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare.

La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intră în sfera de reglementare contabilă a Băncii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

***** Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

***** Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, „(1) ... veniturile obținute din activitățile

agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013. Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), „venituri” înseamnă veniturile brute, înainte de deduceri costurilor și impozitelor aferente. ...”.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul „datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:” NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și „datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)”.

3) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art. 356 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 4, alin. (2), lit. b din Hotărârea Guvernului nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului

7) La secțiunea „XII Capital social vărsat” la rd. 163 - 173 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 162.

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.

COD40. SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE la data de 31.12.2025						-lei
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri ¹	Reduceri ²		Sold final (col.5 = 1 + 2 - 3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizări necorporale						
1.Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
2.Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	02	64.187.178	1.113.376	73.336	X	65.227.218
3.Fond comercial	03				X	
4.Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	04				X	
5.Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	05				X	
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	64.187.178	1.113.376	73.336	X	65.227.218
II. Imobilizări corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	07	705.279.051	22.268	69.042		705.232.277
2.Construcții	08	204.965.710	407.842	-2.026.101		207.399.653
3.Instalații tehnice și mașini	09	5.020.072.967	976.221.048	2.184.060		5.994.109.955
4.Alte instalații, utilaje și mobilier	10	10.409.432	162.845	250.984		10.321.293
5.Investiții imobiliare	11	59.199.162	-2.762.306			56.436.856
6.Imobilizari corporale in curs de executie	12	2.806.682	2.073.885	1.293.745		3.586.822
7.Investitii imobiliare in curs de executie	13					
8.Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	14					
9.Plante productive	15				X	
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	16	374.680.618	-191.945.300		X	182.735.318
TOTAL (rd. 07 la 16)	17	6.377.413.622	784.180.282	1.771.730		7.159.822.174
III. Active biologice productive	18				X	
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	19	33.012.292	6.434.562	774.237	X	38.672.617

V. Imobilizări financiare	20	560.206	1.915.666	203.034	X	2.272.838
ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL (rd. 06 + 17 + 18 + 19 + 20)	21	6.475.173.298	793.643.886	2.822.337		7.265.994.847

► SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE					
Elemente de imobilizări	Nr. rand	Sold initial	Amortizare în cursul anului ¹	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²	Amortizare la sfârșitul anului (col.9 = 6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizări necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	22				
2.Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	23	64.095.647	1.111.996	73.336	65.134.307
3.Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	24				
TOTAL (rd. 22 + 23 + 24)	25	64.095.647	1.111.996	73.336	65.134.307
II. Imobilizări corporale					
1.Amenajări de terenuri	26	67.990	32.635		100.625
2.Construcții	27	110.379.094	10.945.875	1.859.163	119.465.806
3.Instalații tehnice și mașini	28	4.060.661.174	319.346.828	2.159.436	4.377.848.566
4.Alte instalații, utilaje și mobilier	29	7.051.146	720.202	211.798	7.559.550
5.Investiții imobiliare	30	14.875.134	1.514.298	1.828.572	14.560.860
6.Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	31				
7.Plante productive	32				
TOTAL (rd. 26 la 32)	33	4.193.034.538	332.559.838	6.058.969	4.519.535.407
III. Active biologice productive	34				
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	35	16.792.971	6.169.939	100.040	22.862.870
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 25 + 33 + 34 + 35)	36	4.273.923.156	339.841.773	6.232.345	4.607.532.584

► SITUAȚIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE					
Elemente de imobilizări	Nr. rand	Sold initial	Ajustări constituite în cursul anului	Ajustări reluate la venituri	Sold final (c.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I. Imobilizări necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	37				
2.Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	38				
3.Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	39				
4.Active necorporale de exploatare și evaluare a resurselor minerale	40				
TOTAL (rd. 37 la 40)	41				
II. Imobilizări corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	42				
2.Construcții	43	294.490		42.375	252.115
3.Instalații tehnice și mașini	44	1.312.333			1.312.333
4.Alte instalații, utilaje și mobilier	45				
5.Investiții imobiliare	46				
6.Imobilizări corporale în curs de execuție	47	1.749.352	410.469		2.159.821
7.Investiții imobiliare în curs de execuție	48				
8.Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale evaluate la cost	49				
9.Plante productive	50				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	51				
TOTAL (rd. 42 la 51)	52	3.356.175	410.469	42.375	3.724.269
III. Active biologice productive	53				
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	54				
V. Imobilizări financiare	55				
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 41 + 52 + 53 + 54 + 55)	56	3.356.175	410.469	42.375	3.724.269

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

1 se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate
2 se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

1 se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate
2 se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

FORMULAR VALIDAT

Suma de control Formular 40: NaN / 168637648275X6475173298793643886282

Semnături ►

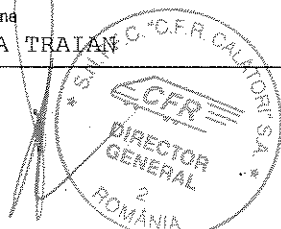
Reprezentantul legal

(Administratorul sau persoana care are obligația gestionării entității)

Nume și prenume

PROTEASA TRAIAN

Semnatura



Intocmit

Nume și prenume

HANGANU AIDA

Calitatea

11--Director economic

Nr.de înregistrare în organismul profesional

Semnatura

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2025

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS
LA 31 DECEMBRIE 2025

CUPRINS	Pagina
Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	1
Situația poziției financiare	2 - 3
Situația modificărilor capitalurilor proprii	4 - 5
Situația fluxurilor de trezorerie	6 - 7
Note explicative la situațiile financiare	8 - 79

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIIAR DE CĂLĂTORII „C.F.R. Călători” – S.A.

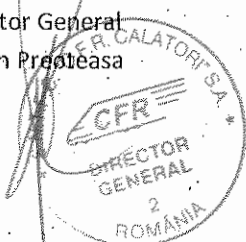
SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024 (retratat)	31 decembrie 2024
Venituri	19	1.205.785.167	1.351.510.665	1.351.510.665
Subvenție pentru cifra de afaceri (*)	21 a	2.032.666.069	2.113.427.593	2.135.309.804
Cheltuieli privind mărfurile		(5.942.436)	(972.214)	(972.214)
Cheltuieli de exploatare	20	(3.461.851.154)	(3.642.152.478)	(3.642.152.478)
(Pierderi nete)/ Reversari din deprecierea activelor financiare	9 c	(169.153)	634.796	634.796
Alte venituri operationale	21 b	233.302.851	231.527.043	231.527.043
Profit/(Pierdere) netă din activitatea de exploatare		3.791.344	53.975.405	75.857.616
Venituri financiare		425.167	1.122.826	1.122.826
Cheltuieli financiare		(31.586.289)	(30.940.378)	(30.940.378)
Pierdere netă financiară	22	(31.161.122)	(29.817.552)	(29.817.552)
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare		(27.369.778)	24.157.853	46.040.063
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si amanat	23	(16.032.103)	(16.713.550)	(16.713.550)
Profit/(Pierdere) netă a perioadei curente		(43.401.881)	7.444.303	29.326.513
Alte elemente ale rezultatului global				
<i>Elemente care nu pot fi reclasificate in contul de profit si pierdere:</i>				
Castiguri / (Pierderi) actuariale rezultate din evaluarea planurilor de beneficii determinate pentru angajati la pensionare	16	-	-	-
Impozitul amanat aferent altor elemente ale rezultatului global	23, 24	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global			-	-
Total rezultat global al exercitiului financiar		(43.401.881)	7.444.303	29.326.513

Situațiile financiare prezentate de la pagina 1 la pagina 79 au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 05.05.2026 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Director General
Traian Prodeasa



Intocmit,
Director Financiar Contabil
Aida Hanganu

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024 (retratat)	31 decembrie 2024
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	4	2.594.686.501	2.136.698.881	2.136.698.881
Investiții imobiliare	5	15.809.747	44.324.028	44.324.028
Active aferente drepturilor de utilizare	6	41.875.997	16.219.320	16.219.320
Imobilizări necorporale	7	92.911	91.531	91.531
Interese de participare în alte entități	8	373.456	373.456	373.456
Creanțe pe termen lung	9	<u>1.899.382</u>	<u>186.750</u>	<u>186.750</u>
Total active imobilizate		2.654.737.994	2.197.893.966	2.197.893.966
Active circulante				
Stocuri	10	84.087.003	91.761.891	91.761.891
Creanțe comerciale și alte active circulante	9	226.067.421	393.553.342	393.553.342
Numerar și echivalente de numerar	11	<u>142.049.347</u>	<u>33.153.709</u>	<u>33.153.709</u>
Total active circulante		452.203.771	518.468.942	518.468.942
TOTAL ACTIVE		3.106.941.765	2.716.362.908	2.716.362.908
CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social	12	3.307.913.422	3.307.891.155	3.307.891.155
Rezerva legala		29.767.002	29.767.001	29.767.001
Alte rezerve			-	-
Rezultat reportat		<u>(2.725.028.516)</u>	<u>(2.681.626.630)</u>	<u>(2.659.744.423)</u>
Total capitaluri proprii		612.651.908	656.031.526	677.913.733
Datorii pe termen lung				
Alte obligații pe termen lung	13	9.619.404	77.958.973	77.958.973
Datorii IFRS 16 – termen lung	6	11.100.595	11.509.867	11.509.867
Datorii privind impozitul amanat	24	-	-	-
Venituri în avans pe termen lung	17	<u>1.129.470.393</u>	<u>276.282.725</u>	<u>276.282.725</u>
Total datorii pe termen lung		1.150.190.392	365.751.565	365.751.565
Datorii curente				
Împrumuturi pe termen scurt	14	325.633.595	298.589.569	298.589.569
Datorii comerciale și alte obligații curente	13	933.589.919	896.636.463	874.754.258
Datorii cu impozitul pe profit		7.626.371	3.913.335	3.913.335
Datorii IFRS 16 – termen scurt	6	7.226.802	7.660.228	7.660.228
Datorii privind planurile de beneficii postangajare pe termen scurt	16	-	5.925.000	5.925.000
Provizioane pe termen scurt	15	5.744.627	22.887.705	22.887.705
Venituri în avans pe termen scurt	17	<u>64.278.151</u>	<u>458.967.515</u>	<u>458.967.515</u>

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

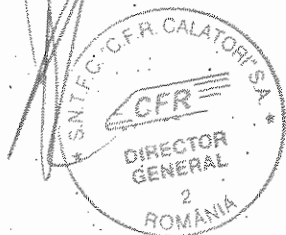
(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024 (retratat)	31 decembrie 2024
Total datorii curente		1.344.099.465	1.694.579.815	1.672.697.610
TOTAL DATORII		2.494.289.857	2.060.331.380	2.038.449.175
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		3.106.941.765	2.716.362.908	2.716.362.908

Situația poziției financiare trebuie citită împreună cu notele explicative care fac parte integrantă a acestor situații financiare individuale.

Situațiile financiare prezentate de la pagina 1 la pagina 79 au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 05.05.2026 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Director General
Traian Preoteasa



Intocmit,
Director Financiar Contabil
Aida Hanganu

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

	<u>Capital social și contributii în avans (Nota 12)</u>	<u>Rezerva legală</u>	<u>Componenta actuarială la plan beneficii postangajare</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2024	<u>3.307.823.929</u>	<u>27.599.298</u>	<u>(6.172.513)</u>	<u>(2.680.730.717)</u>	<u>648.519.997</u>
Profitul exercitiului financiar curent	-	-	-	<u>7.444.303</u>	<u>7.444.303</u>
Pierderi actuariale din modificarea valorii actualizate a obligatiei privind beneficiile determinate pentru angajati, nete de impozitul amanat	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	<u>7.444.303</u>	<u>7.444.303</u>
Constituire rezerva legala	-	2.167.703	-	(2.167.703)	-
Teren aparținând S.R.T.F.C Iași, conform Certificatului de Atestare a Dreptului de Proprietate seria M09 nr.1835 și M09 nr 1832 din 18.05.2022 emis de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii.	67.226	-	-	-	67.226
Transfer rezerve actuariale nete de impozit amanat la rezultat reportat	-	-	6.172.513	(6.172.513)	-
Total tranzacții cu acționarii	<u>67.226</u>	<u>2.167.703</u>	-	<u>(8.340.216)</u>	<u>67.226</u>
Sold la 31 decembrie 2024	<u>3.307.891.155</u>	<u>29.767.001</u>	-	<u>(2.659.744.423)</u>	<u>677.913.733</u>
Sold la 31 decembrie 2024 (retrat)	<u>3.307.891.155</u>	<u>29.767.001</u>	-	<u>(2.681.626.630)</u>	<u>656.031.526</u>
Sold la 1 ianuarie 2025 (retrat)	<u>3.307.891.155</u>	<u>29.767.001</u>	-	<u>(2.681.626.630)</u>	<u>656.031.526</u>
Profitul exercițiului financiar curent	-	-	-	<u>(43.401.881)</u>	<u>(43.401.881)</u>

Notele de la 1 la 28 fac parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

	<u>Capital social și contribuții în avans (Nota 12)</u>	<u>Rezerva legală</u>	<u>Componenta actuarială la plan beneficii postangajare</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Pierderi actuariale din modificarea valorii actualizate a obligației privind beneficiile determinate pentru angajați, nete de impozitul amânat	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(43.401.881)	(43.401.881)
Constituire rezerva legală	-	-	-	-	-
Majorare Capital: teren SRTFC IASI - aferent obiectiv "clădire post revizie vagoane Vârful Dealului - Județul Suceava" înregistrat în contabilitatea Central SNTFC cf. NC nr. 2025	22.268	-	-	-	22.268
Transfer rezerve actuariale nete de impozit amânat la rezultat reportat	-	-	-	-	-
Erori contabile	-	-	-	-	-
Total tranzacții cu acționarii	22.268	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	3.307.913.423	29.767.001	-	(2.725.028.515)	612.651.908

Situațiile financiare prezentate de la pagina 1 la pagina 79 au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 05.05.2026 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Director General
Traian Preoteasa



Intocmit,
Director Financiar Contabil
Aida Hanganu

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIAȚ DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024 (retratat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare				
Pierdere neta a exercitiului		(43.401.881)	7.444.299	29.326.513
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:				
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale – net	4, 7	329.791.033	332.935.176	332.935.176
Ajustarea valorii investițiilor imobiliare – net	5	867.310	1.163.407	1.163.407
Ajustarea valorii activelor IFRS 16 – net	6	6.169.937	6.076.144	6.076.144
Ajustări privind deprecierea activelor financiare – net	9 c	169.153	(634.796)	(634.796)
Ajustări privind deprecierea stocurilor – net	10 c	(2.251.845)	(240.414)	(240.414)
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli – net	15	1.466.230	(40.891.207)	(40.891.207)
Ajustări privind planurile de beneficii determinate angajați – net	16	-	-	-
Castig din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	20, 21	(681.659)	(735.922)	(735.922)
Venituri din subvenții aferente imobilizărilor corporale	21	(150.757.485)	(148.015.035)	(148.015.035)
Venituri din subvenții pentru susținerea transportului feroviar public de călători	21	(2.032.660.069)	(2.135.309.804)	(2.135.309.804)
Venituri din alte subvenții		(194.696)		
Venituri din dobânzi la depozite și conturi bancare deținute	22	(11.106)	(3.470)	(3.470)
Cheltuieli cu dobânzi bancare la credite obținute	22	29.981.245	29.152.484	29.152.484
Cheltuieli cu dobânda aferentă obligației privind beneficiile postangajare	16	-	-	-
Alte venituri din modificări contracte IFRS 16	6, 22	(130.789)	(42.222)	(42.222)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriei IFRS 16	6, 22	1.134.439	1.176.435	1.176.435
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra datoriilor IFRS 16	6, 22	(12.143)	(3.907)	(3.907)
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra altor datorii și creanțe decât cele în scop IFRS 16	22	199.592	303.483	303.483
Cheltuieli/ (Venituri) cu impozitul pe profit curent și amnat	23			
Creșterea numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant		(1.860.328.734)	(1.947.625.349)	(1.925.743.138)
Modificări ale capitalului circulant:				
(Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe		348.353.197	198.628.461	198.628.461
(Creștere)/Descreștere în soldurile de stocuri		9.914.121	393.538	393.538

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIAȚ DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

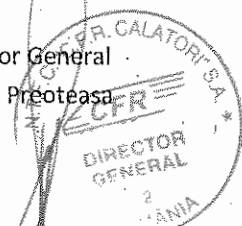
(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024 (retratat)	31 decembrie 2024
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii		498.468.845	530.025.806	508.143.595
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare				
Încasări din subvenții pentru susținerea transportului feroviar public de călători		2.032.660.069	2.135.309.804	2.135.309.804
Încasări din subvenții de exploatare pentru plata personalului		194.696	-	-
Dobânzi plătite în legătură cu credite bancare		(29.316.559)	(29.118.664)	(29.118.664)
Dobânzi plătite la datoriile IFRS 16	6	(1.862.522)	(1.243.859)	(1.243.859)
Beneficii plătite angajaților la pensionare	16	-	-	-
Trezorerie netă din activități de exploatare		985.770.061	886.369.737	886.369.737
Impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri plătit		(12.319.067)	12.800.215	12.800.215
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții				
Plăți în numerar pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(898.607.838)	(884.897.982)	(884.897.982)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale		1.139.047	736.576	736.576
Dobânzi încasate		9.958	3.431	3.431
Trezorerie netă din activități de investiții		(897.458.833)	(884.157.975)	(884.157.975)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare				
Încasări/(plăți) în numerar din linii de credite pe termen scurt	11	27.044.026	(27.559.455)	(27.559.455)
Plăți în numerar pentru reducerea obligațiilor legate de operațiunile clasificate IFRS 16	6	(6,459,616)	(5.120.728)	(5.120.728)
Contribuția acționarului unic la capital social	12	-	-	-
Trezorerie netă din activități de finanțare		20.584.410	(32.680.183)	(32.680.183)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		108.895.638	(30.468.421)	(30.468.421)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	11	33.153.709	63.622.131	63.622.131
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	11	142.049.347	33.153.709	33.153.709

Situațiile financiare prezentate de la pagina 1 la pagina 79 au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 05.05.2026 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Director General

Traian Preoteasa



Intocmit,

Director Financiar Contabil

Aida Hanganu

1. INFORMAȚII GENERALE

Societatea Națională de Transport Feroviar de Călători – „CFR Călători” S.A. („SNTFC”, „CFR Călători” sau „Societatea”), înregistrată în România este o societate comercială pe acțiuni, având ca acționar unic Statul român, care își exercită drepturile și obligațiile prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii.

Societatea s-a înființat în baza Ordonanței de Urgență nr. 12/1998 privind transportul pe căile ferate române și reorganizarea Societății Naționale a Căilor Ferate Române – SNCFR și în baza Hotărârii de Guvern nr. 584/1998.

În conformitate cu Ordonanța de Urgență de Guvern nr.12 din 7 iulie 1998, Societatea Națională a Căilor Ferate Române - SNCFR („Societatea Predecesoare”) a fost reorganizată prin divizare în cinci societăți independente din punct de vedere legal („Societăți Succesoare”) începând cu 1 octombrie 1998. Principalul obiectiv al reorganizării a fost crearea posibilității entităților nou apărute de a funcționa pe baze comerciale, care să permită în cele din urmă privatizarea Societăților Succesoare. Acționarul unic al Societăților Succesoare este Statul Român, prin Ministerul Transporturilor, Infrastructurii („MTI”).

Societățile Succesoare sunt prezentate în continuare:

- Compania Națională de Căi Ferate "CFR" SA ("CFR SA"), care are ca principal obiect de activitate administrarea infrastructurii căilor ferate;
- Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - „CFR Marfa” SA („CFR Marfa”), care are ca principal obiect de activitate efectuarea transportului feroviar de marfă;
- Societatea Națională de Transport Feroviar de Călători - "CFR Călători" SA ("CFR Călători”), care are ca principal obiect de activitate efectuarea transportului feroviar de călători;
- Societatea de Administrare a Activelor Feroviare ("SAAF SA”), care are ca principal obiect de activitate administrarea excedentului de active și a activelor neutilizate rezultate din reorganizarea Societății Predecesoare;
- Societatea de Servicii de Management Feroviar "SMF SA ("SMF”); care furnizează servicii de evidență și consultanță financiar-contabilă și juridică Societăților Succesoare. La 31 decembrie 2003, această societate a fost divizată și absorbită de celelalte Societăți Succesoare.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Călători - „CFR Călători” S.A., cu adresa sediului central în B-dul Dinicu Golescu nr. 38, București, sectorul 1, este înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J1998009764401, având CUI RO 11054545 și cont de virament nr. RO24BACX0000000070230310 deschis la Unicredit Bank, Sucursala Grigore Mora București.

Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române, inclusiv dar fără a se limita la Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu completările și modificările ulterioare („Legea 31/1990”) și Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu completările și modificările ulterioare („OUG 109/2011”).

Cu un statut de societate de stat care își desfășoară activitatea sub autoritatea Ministerului Transporturilor și Infrastructurii, CFR Călători este organizată la nivel regional în opt sucursale regionale de transport feroviar de călători (SRTFC): SRTFC București, SRTFC Brașov, SRTFC Cluj, SRTFC Craiova, SRTFC Constanța, SRTFC Galați, SRTFC Iași și SRTFC Timișoara.

De asemenea, CFR Călători deține, în proporție de 100%, o filială - Societatea Comercială de Reparații Locomotive „C.F.R. – S.C.R.L. Brașov, la care valoarea participațiilor se ridică la 366.003 lei.

Conducerea

Organismul de conducere al CFR Călători este Consiliul de Administrație, condus de președinte – Popa Gabriel.

Persoanele aflate în conducerea executivă pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2025 au fost:

- Director General: Traian Preoteasa
- Director General Adjunct: Calin Teodor Voda
- Director General Adjunct: Victor Mihail Manole
- Director Strategie-Dezvoltare: Sorin Mitan
- Director Exploatare: Robert Păstorel Niță
- Director Tehnic: Viorel Stefan Condruz
- Director Comercial: Sorin Preda
- Director Marketing: Carmen Andreea Iliescu
- Director Material Rulant: Marian Mihai
- Director Financiar Contabil: Aida Hanganu
- Director Financiar: Catalina Sertu
- Director Achizitii: Mircea Lucian Serbu
- Sef Oficiu Digitalizare - IT: Toma Gheorghe
- Revizor General de Siguranța Circulației: Petrișor Nicolae

Directori ai sucursalelor de transport feroviar de călători:

- Director SRTFC BUCUREȘTI: Ciprian Frânculescu
- Director SRTFC CRAIOVA: Eugen Catalin Dragota
- Director SRTFC TIMIȘOARA: Simion Ciprian Popa
- Director SRTFC CLUJ: Ioana Camelia Stanca
- Director SRTFC BRAȘOV: Gheorghe Razvan Cîrjan
- Director SRTFC IAȘI: Cristian Lacatus
- Director SRTFC GALAȚI: Marian Profir
- Director SRTFC CONSTANȚA: Niculae Auras Gavrila

La data raportării persoanele semnate sunt:

- Director General: Traian Preoteasa
- Director Financiar Contabil: Aida Hanganu

Mediul legislativ

Activitatea în sectorul transportului feroviar și cu metroul este reglementată de Autoritatea de Siguranță Feroviară Română („ASFR”) - înființată prin divizare parțială din reorganizarea Autorității Feroviare Române („AFER”) în baza Ordonanței de Guvern nr. 14/2023 . Aceasta are următoarele responsabilități:

- inspecția de stat și controlul siguranței circulației în transportul feroviar și cu metroul;
- activitatea specifică de registru feroviar;
- licențierea operatorilor de transport feroviar;
- autorizarea și supravegherea tehnică a furnizorilor interni de produse și servicii în domeniul feroviar;
- organizarea examenelor și emiterea atestatelor, certificatelor și a licențelor, după caz, pentru asigurarea siguranței în circulație.

Licențe de transport și certificate de siguranță

CFR Călători este posesoarea licenței pentru efectuarea serviciilor de transport feroviar nr. LFT31, LFT31 (nr. notificării licenței la CE RO0120250021), modificată la data de 05.11.2025, iar următoarea reexaminare pentru acordarea vizei periodice este scadentă până la data de 09.11.2027. Licența de transport este reexaminată la 2 ani, iar după reexaminare, dacă nu există neconformități privind cerințele impuse, ASFR notifică operatorul de transport feroviar de îndeplinirea cerințelor care au stat la baza acordării licenței și înscrie pe licență data acordării vizei.

Anexa nr.1 „Acoperirea Financiară privind răspunderea civilă” este valabilă de 08.11.2025 până la data de 07.11.2026, doar în cazul în care polița de asigurare privind răspunderea civilă nu suferă modificări sau este reziliată.

CFR Călători deține certificatul unic de siguranță nr. RO1020210174 cu valabilitate de la data de 10.11.2021 până la data de 09.11.2026. Obiectivul certificatului unic de siguranță este de a dovedi că operatorul de transport feroviar și-a instituit propriul sistem de management al siguranței și că este capabil de a presta servicii de transport feroviar de călători în condiții de siguranță pe căile ferate din România. Certificatul unic de siguranță are o valabilitate de cinci ani.

Licențele de transport feroviar și certificatele unice de siguranță se acordă în conformitate cu:

- cerințele OUG nr. 73/2019 privind siguranța feroviară, cu modificările și completările ulterioare;
- Directiva (UE) 2016/798 a Parlamentului European și a Consiliului privind siguranța feroviară;
- OMTIC nr. 932/2020 privind măsuri pentru aplicarea Regulamentului (UE) 2018/763 al Comisiei din 9 aprilie 2018 de stabilire a modalităților practice pentru emiterea certificatelor unice de siguranță pentru întreprinderile feroviare în temeiul Directivei (UE) 2016/798 a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 653/2007 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2018/762 al Comisiei din 8 martie 2018 de stabilire a unor metode comune de siguranță privind cerințele sistemului de management al siguranței, în temeiul Directivei (UE) 2016/798 a Parlamentului European și a Consiliului, și de abrogare a Regulamentelor (UE) nr. 1.158/2010 și (UE) nr. 1.169/2010 ale Comisiei și eliberarea certificatelor unice de siguranță operatorilor de transport feroviar pentru efectuarea serviciilor de transport feroviar de călători și/sau de marfă pe căile ferate din România, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 202/2016 privind integrarea sistemului feroviar din România în spațiul feroviar unic european cu modificările și completările ulterioare;
- Hotărârea Guvernului nr. 361/2018 privind aprobarea procedurilor pentru acordarea licențelor în domeniul transportului feroviar cu modificările și completările ulterioare.

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate în cele ce urmează. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent tuturor exercițiilor financiare prezentate, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel.

2.1. Bazele întocmirii

a. Declarație de conformitate

Situațiile financiare individuale ale CFR Călători sunt întocmite în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană;
- Legea 82 din 1991 a contabilității republicată și actualizată;
- Ordinul nr. 666/2015 privind aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară de către unele entități cu capital de stat;
- Ordinul nr. 2844/12.12.2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („Ordin 2844”).

În contextul aplicării prevederilor Ordinului 666/2015, Societatea a întocmit primul set de situații financiare anuale conforme cu versiunea standardelor IFRS aprobate de UE pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016. Pentru a asigura conformitatea informațiilor comparative cu variantele IFRS aprobate de UE, Societatea a aplicat IFRS 1 - „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară” începând cu 1 ianuarie 2015, considerată data tranziției la IFRS UE. Pentru exercițiile financiare ale anilor 2016 și 2017, Societatea a întocmit, în scop informativ, situații financiare anuale individuale conforme cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană, prin retratarea informațiilor din contabilitatea statutară condusă în conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1.802/2014 („OMF 1802”). Acestea au fost auditate potrivit legii și publicate pe pagina proprie de internet a Societății.

Începând cu exercitiul financiar al anului 2018, Societatea organizează și conduce contabilitatea potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aprobate prin Ordinul nr. 2844/2016, cu modificările și completările ulterioare, depunând la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice situații financiare anuale conforme cu IFRS adoptate de UE, precum și o raportare anuală, al cărei conținut este stabilit anual prin Ordinul ministrului finanțelor publice.

b. Baza evaluării

Situațiile financiare conforme cu IFRS au fost întocmite pe baza costului istoric, ajustate conform IAS 29 („Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”) în cazul capitalului social. Pentru acele categorii de active imobilizate la care colectarea informațiilor reconstitutive privind costul istoric implica eforturi nejustificate, având în vedere și faptul că acestea conduceau la determinarea unei evaluări mai puțin relevante și mai puțin fiabile decât informațiile privind valoarea justă curentă, Societatea a optat pentru utilizarea valorii juste drept cost presupus (ca substituent pentru cost sau costul amortizat) în situația de deschidere a poziției financiare în conformitate cu IFRS 1. Astfel, metoda costului presupus a fost aplicată pentru următoarele categorii de active: terenuri și amenajări de terenuri, clădiri și construcții speciale, echipamente de tipul parcului auto și materialului rulant (vagoane și locomotive), investiții imobiliare.

c. Moneda funcțională și de prezentare

Elementele cuprinse în situațiile financiare ale Societății sunt evaluate în moneda mediului economic primar în care își desfășoară activitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare sunt prezentate în leul românesc („lei”), care reprezintă moneda funcțională și de prezentare a Societății.

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS impune utilizarea anumitor estimări contabile critice și necesitatea aplicării de raționamente profesionale de către Conducere în cadrul procesului de implementare a politicilor contabile IFRS.

Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate sau cele în care ipotezele și estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare sunt prezentate în Nota 3 - „Estimări și raționamente contabile critice”.

e. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va putea continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil.

La 31 decembrie 2025, Societatea înregistrează pierderi reportate de 2.725.028.516 lei (la 31 decembrie 2024: pierderi reportate de 2.681.626.630 lei). Pentru exercițiul financiar curent, Societatea înregistrează o pierdere de 43.401.881 lei, și un profit din exploatare de 3.791.344 lei (în cursul anului 2024 Societatea a înregistrat un profit de 7.444.303 lei, și un profit din exploatare de 53.975.405 lei).

La 31 decembrie 2025 Societatea înregistrează capitaluri proprii pozitive în sumă de 612.651.908 lei (capitaluri proprii pozitive de 656.031.526 lei la 31 decembrie 2024), în principal ca urmare a majorărilor de capital social prin contribuția Statului Român.

Totodată, la 31 decembrie 2025, datoriile curente ale Societății depășeau activele circulante cu suma de 891.895.694 lei (la 31 decembrie 2024: datoriile curente ale Societății depășeau activele circulante cu suma de 1.176.110.873 lei).

Având în vedere că nivelul tarifelor pentru transportul călătorilor, al taxei de utilizare a infrastructurii feroviare și al subvențiilor de la bugetul de stat sunt reglementate de către guvern, politicile guvernului referitoare la aceste aspecte au un impact semnificativ asupra rezultatelor Societății, precum și asupra valorii contabile a activelor și pasivelor Societății.

Aspectele prezentate mai sus pot indica o incertitudine semnificativă legată de evenimente și condiții care ar putea genera îndoeli semnificative asupra capacității entității de a-și continua activitatea.

Conducerea Societății consideră că, datorită importanței economice, sociale și strategice a activității Societății, Guvernul României va continua să sprijine Societatea prin subvenții la un nivel care să îi permită funcționarea conform principiului continuității activității în viitorul previzibil (cel puțin 12 luni de la data acestor situații financiare).

2.2. Modificări în politicile contabile și în prezentarea informațiilor

a. Noi standarde, interpretări și amendamente adoptate începând cu 1 ianuarie 2025

Următoarele amendamente sunt aplicabile pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2025:

- Lipsa convertibilității (Amendament la IAS 21 Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar)

La 15 august 2023, IASB a emis amendamentul privind Lipsa convertibilității, care modifica IAS 21 Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar („Amendamentele”). Amendamentele introduc cerințe pentru evaluarea situațiilor în care o monedă este convertibilă într-o altă monedă și a situațiilor în care nu este convertibilă. De asemenea, Amendamentele impun unei entități să estimeze cursul de schimb spot atunci când concluzionează că o monedă nu este convertibilă într-o altă monedă.

Aceste amendamente nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

- Exemple ilustrative privind raportarea incertitudinilor în situațiile financiare

La 28 noiembrie 2025, IASB a emis documentul „Informații de prezentat privind incertitudinile în situațiile financiare – Exemple ilustrative”, care modifică mai multe standarde de contabilitate IFRS prin includerea unor exemple ilustrative ce demonstrează modul în care entitățile pot aplica standardele IFRS atunci când raportează efectele incertitudinilor în situațiile lor financiare. Exemplele ilustrative reprezintă materiale însoțitoare ale standardelor de

contabilitate IFRS și nu au o dată de aplicare. IASB a emis o versiune aproape finală a proiectului de exemple ilustrative în iulie 2025. Grupul a avut în vedere aceste exemple ilustrative în procesul de întocmire a situațiilor financiare și nu a considerat necesare informații suplimentare de prezentat sau modificări ale modului de prezentare. Exemplele ilustrative au fost emise în cursul anului 2025, fără a avea o dată de aplicare:

b. Standarde noi, interpretări și amendamente care nu sunt încă aplicabile

Exista o serie de standarde, amendamente la standarde și interpretări emise de IASB care vor fi aplicabile în perioade de raportare viitoare și pe care Grupul a decis să nu le adopte anticipat.

Următoarele amendamente sunt aplicabile pentru perioada de raportare anuală care începe la 1 ianuarie 2026:

- Amendamente privind clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare (Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de prezentat)

Aceste amendamente clarifică și îmbunătățesc regulile privind clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare, asigurând o aplicare mai consecventă a principiilor IFRS 9 și IFRS 7. Principalele modificări includ:

- Clarificarea criteriilor de clasificare a activelor financiare pe baza modelului de afaceri și a caracteristicilor fluxurilor de numerar.
- Îmbunătățiri privind recunoașterea și evaluarea datoriilor financiare, inclusiv aspecte legate de modificările termenilor contractuali.
- Noi cerințe de prezentare a informațiilor pentru entitățile care utilizează instrumente financiare complexe, cu scopul de a crește transparența și comparabilitatea raportării financiare.

▪ Contracte care fac referire la energie electrică dependentă de factori naturali (Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7)

Aceste amendamente clarifică tratamentul contabil aplicabil contractelor de achiziție de energie electrică în cazul în care furnizarea depinde de factori naturali precum vântul, energia solară sau energia hidroelectrică.

- Clarificarea aplicabilității IFRS 9 în determinarea situațiilor în care contractele de achiziție de energie electrică trebuie contabilizate ca instrumente financiare sau ca contracte executorii.
- Modificări ale cerințelor de prezentare a informațiilor din IFRS 7, în vederea îmbunătățirii transparenței privind riscurile asociate acestor contracte și impactul acestora asupra situațiilor financiare.
- Impact asupra recunoașterii veniturilor și evaluării riscurilor financiare, în special pentru entitățile care încheie contracte pe termen lung pentru energie din surse regenerabile.

Următoarele standarde și amendamente sunt aplicabile pentru perioada de raportare anuală care începe la 1 ianuarie 2027:

- IFRS 18 Prezentare și informații de prezentat în situațiile financiare

IFRS 18 Prezentare și informații de prezentat în situațiile financiare, emis de IASB în aprilie 2024, înlocuiește IAS 1 și va conduce la amendamente consecvente semnificative ale standardelor de contabilitate IFRS, inclusiv IAS 8 Bazele întocmirii situațiilor financiare (redenumit din Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori). Deși IFRS 18 nu va avea niciun impact asupra recunoașterii și evaluării elementelor din situațiile financiare, se așteaptă ca acesta să aibă un efect semnificativ asupra prezentării și informațiilor de prezentat pentru anumite elemente. Aceste modificări includ categorii și subtotaluri în situația rezultatului global, agregarea/dezagregarea și etichetarea informațiilor, precum și prezentarea indicatorilor de performanță definiți de conducere.

- IFRS 19 Filiale fără responsabilitate publică: Informații de prezentat

Publicat de IASB în mai 2024, IFRS 19 introduce un cadru de raportare simplificat pentru filialele care nu au obligația de responsabilitate publică, dar aplică IFRS în raportarea lor financiară. Acest standard reduce cerințele de prezentare a informațiilor pentru astfel de entități, menținând în același timp transparența și comparabilitatea informațiilor financiare. Principalul beneficiu al IFRS 19 constă în reducerea costurilor administrative și de raportare, fără a compromite utilitatea situațiilor financiare pentru utilizatori. Aplicabil pentru perioada de raportare anuală care începe la 1 ianuarie 2027.

Societatea evaluează în prezent impactul aplicării acestor noi standarde și amendamente contabile.

2.3. Raportarea pe segmente

Societatea CFR Călători nu prezintă raportarea pe segmente, la data de 31 decembrie 2025, precum nici pentru perioadele anterioare, întrucât acestea nu i se aplică condițiile IFRS 8.

2.4. Contabilizarea efectului hiperinflației

Economia românească a înregistrat în trecut niveluri ridicate ale inflației și a fost considerată hiperinflaționistă până la data de 1 ianuarie 2004.

IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste" impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în termenii puterii de cumpărare la data bilanțului.

Prin urmare, valorile raportate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003 (considerată data de încetare a hiperinflației) sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare. Societatea a reflectat impactul aplicării IAS 29 în situațiile financiare, ajustând capitalul social (Nota 12 – Capitaluri proprii). În cazul celorlalte elemente nemonetare datând din perioada anterioară anului 2004 și pentru care nu s-a utilizat metoda costului presupus, impactul inflației nu a fost semnificativ (de exemplu, imobilizări complet amortizate sau apropiate de expirarea duratei de viață utilă).

Retratarea capitalului social a fost calculată folosind evoluția indicelui prețurilor de consum ("IPC"), publicată de Institutul Național de Statistică ("INSSE"), din perioada cuprinsă între luna înregistrării inițiale (data achiziției sau primirii cu titlu gratuit) a elementelor nemonetare (capitalul social) și data de 31 decembrie 2003.

2.5. Conversia în monedă străină**Tranzacții în monedă străină**

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în moneda funcțională pe baza cursului de schimb de la data tranzacțiilor sau a evaluării pentru elementele care sunt reevaluate. Câștigurile și pierderile din diferențele de curs rezultate în urma efectuării acestor tranzacții și din conversia la cursul de schimb de sfârșit de an a activelor și pasivelor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în situația rezultatului global, cu excepția cazului în care sunt înregistrate în alte elemente ale rezultatului global ca instrumente financiare care pot fi desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie, precum și ca instrumente financiare care pot fi desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor a investiției nete.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Simbol</u>	<u>Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Dolar SUA	USD	4,3417	4,7768
Euro	EUR	5,0985	4,9741

2.6. Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Elementele incluse în imobilizări corporale sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderi din depreciere cumulate.

Costul unui element de imobilizări corporale este echivalentul în numerar al prețului la data recunoașterii.

La data trecerii la IFRS, Societatea a ales să aplice derogarea permisă de IFRS 1 referitoare la folosirea *costului presupus*, prin care valoarea justă stabilită la reevaluările statutare, la sau înainte de data trecerii la IFRS-uri, să reprezinte un punct de plecare rezonabil pentru evaluarea bazată pe cost, pentru următoarele categorii de active imobilizate: terenuri și amenajări de terenuri, construcții, parc auto și material rulant (vagoane și locomotive). Astfel, valorile juste stabilite la ultimele reevaluări statutare de către evaluatori independenți au fost folosite drept cost presupus la data reevaluării.

Pentru terenuri s-a considerat valoarea justă de la reevaluarea din data de 31 decembrie 2015 drept cost presupus la 1 ianuarie 2015. Deși efectuată după data trecerii la IFRS, dar în cadrul perioadei acoperite de primele situații financiare întocmite în conformitate cu IFRS, reevaluarea de la 31 decembrie 2015 a fost considerată ca reflectând o valoare comparabilă cu valoarea justă la data tranziției (1 ianuarie 2015), având în vedere că ultima reevaluare este cea mai apropiată de data adoptării IFRS, efectul modificării valorilor juste între data tranziției și data reevaluării fiind nesemnificativ pe o perioadă de un an de zile în cazul unor active neamortizabile cum sunt terenurile.

Ultima reevaluare a terenurilor înainte de data adoptării IFRS a fost 31 decembrie 2011. Dat fiind faptul că la data de 31 decembrie 2011 mediul economic era incert, iar impactul crizei financiare încă era prezent, s-a considerat că reevaluarea de la data de 31 decembrie 2015 este mai relevantă și prezintă o valoare justă mai apropiată de realitate la data adoptării IFRS.

Pentru construcții s-a folosit valoarea justă de la reevaluarea de la data de 31 decembrie 2014 drept cost presupus, iar pentru parc auto și material rulant s-a utilizat valoarea justă de la reevaluarea din data de 31 decembrie 2012 drept cost presupus la acea dată.

(ii) Costuri ulterioare

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în situația rezultatului global la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada de amortizare rămasă a respectivului mijloc fix.

Costurile capitalizate cu activitățile periodice de inspecții și reparații capitale reprezintă componente separate ale activelor corespunzătoare sau ale grupurilor corespunzătoare de active. Costurile capitalizate cu inspecțiile și reparațiile capitale sunt amortizate utilizând metoda liniară pe perioada până la următoarea inspecție.

Costurile cu activitățile majore de inspecții și reparații cuprind costul înlocuirii activelor sau a unor părți din active, costurile de inspecție și costurile de reparații capitale. Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite (cu amortizarea aferentă) este scoasă din evidență.

Toate celelalte costuri cu reparațiile curente și întreținerea uzuală sunt recunoscute direct în cheltuieli atunci când se efectuează.

(iii) Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este calculată pentru a diminua costul, mai puțin valoarea reziduală, utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a mijloacelor fixe și a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Duratele estimate pe principalele grupe de imobilizări corporale sunt următoarele:

Clădiri	15-50 ani
Vagoane	14-18 ani
Locomotive	18-20 ani
Instalații tehnice și echipamente	6-18 ani
Alte instalații, utilaje și mobilier	10-12 ani

Terenurile și activele în curs de construcție nu sunt amortizate.

Valorile reziduale și duratele de viață utilă ale activelor sunt revizuite și ajustate, dacă este cazul, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Valoarea contabilă a unui activ este diminuată imediat până la valoarea sa recuperabilă dacă valoarea contabilă a activului este mai mare decât valoarea sa recuperabilă estimată.

(iv) Cedarea

Câștigurile și pierderile rezultate în urma cedării sunt determinate prin compararea încasărilor cu valoarea contabilă și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care a avut loc vânzarea.

2.7. Imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale achiziționate de Societate sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare (Nota 7 – Imobilizări necorporale)

Cheltuielile ulterioare privind imobilizările necorporale sunt capitalizate numai atunci când sporesc beneficiile economice viitoare generate de activul la care se referă. Cheltuielile ce nu îndeplinesc aceste criterii sunt recunoscute ca și cheltuieli în momentul realizării lor.

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierderi pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale. Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de Societate sunt reprezentate de programe informatice. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de cel mult 3 ani.

2.8. Deprecierea activelor nefinanciare

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung care sunt supuse amortizării sunt evaluate din punct de vedere al deprecierei ori de câte ori intervin evenimente sau schimbări care indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută ca diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este reprezentată de suma cea mai mare dintre „valoarea justă a activului minus costurile de vânzare” și „valoarea sa de utilizare”.

În scopul testării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care există fluxuri de trezorerie independente identificabile (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit o depreciere, sunt revizuite pentru o posibilă reluare a deprecierei la fiecare dată de raportare.

2.9. Investiții imobiliare

O investiție imobiliară este o proprietate imobiliară (un teren sau o clădire - sau o parte a unei clădiri – sau ambele) deținută de Societate mai degrabă pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului, sau ambele, decât pentru a fi utilizată pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative sau pentru a fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității.

Costul unei investiții imobiliare cumpărate include prețul său de cumpărare și orice cheltuieli direct atribuibile achiziției. Cheltuielile direct atribuibile includ, de exemplu, onorariile profesionale pentru serviciile juridice, taxele pentru transferul dreptului de proprietate și alte costuri de tranzacționare.

Costul unei investiții imobiliare construite în regie proprie este costul de la data finalizării lucrărilor de construcții sau de amenajare. La acea dată, proprietatea imobiliară devine investiție imobiliară și intră sub incidența IAS 16.

După recunoașterea inițială, Societatea alege modelul bazat pe cost pentru prezentarea și evaluarea investițiilor sale imobiliare. Astfel, investițiile sunt evaluate:

(a) în conformitate cu IFRS 5 “Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte” atunci când sunt îndeplinite criteriile pentru a fi clasificate drept deținute în vederea vânzării (sau incluse într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării);

(b) în conformitate cu IFRS 16 “Contracte de leasing” dacă sunt deținute de către locatar ca activ aferent dreptului de utilizare și nu sunt deținute în vederea vânzării în conformitate cu IFRS 5; și

(c) în conformitate cu dispozițiile din IAS 16 “Imobilizări corporale” pentru modelul bazat pe cost în toate celelalte cazuri.

Conform modelului bazat pe cost, toate investițiile imobiliare sunt evaluate în conformitate cu tratamentul contabil de baza din IAS 16, contabilizat la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierdere din depreciere cumulate.

Societatea transferă o investiție imobiliară în sau din categoria investițiilor imobiliare dacă și numai dacă există o modificare a utilizării. O modificare a utilizării apare atunci când investiția corespunde, sau nu mai corespunde, definiției investiției imobiliare și există dovezi ale modificării utilizării. Luată separat, o schimbare a intențiilor conducerii legate de utilizarea unei investiții nu reprezintă o dovadă a modificării utilizării. Exemplele de modificări ale utilizării includ:

(a) începerea ocupării de către posesor sau a dezvoltării în vederea ocupării de către proprietar, pentru un transfer din categoria investițiilor imobiliare în categoria proprietăților imobiliare utilizate de posesor;

(b) începerea procesului de amenajare în perspectiva vânzării, pentru un transfer din categoria investițiilor imobiliare în categoria stocurilor;

(c) încheierea utilizării de către posesor, pentru un transfer din categoria proprietăților imobiliare utilizate de posesor în categoria investițiilor imobiliare; și

(d) inițierea unui leasing operațional cu o altă parte, pentru un transfer din categoria stocurilor în categoria investițiilor imobiliare.

Costul oricărei investiții imobiliare transferate este dat de valoarea contabilă anterioară, la data modificării utilizării.

2.10. Titluri sub forma intereselor de participare în alte entități

În conformitate cu IAS 27, situațiile financiare individuale sunt situațiile prezentate de către o societate-mamă, de un investitor într-o entitate asociată sau de un asociat într-o entitate controlată în comun, în care investițiile sunt contabilizate mai degrabă pe baza participației directe în capitalurile proprii decât pe baza rezultatelor raportate și a activelor nete ale entităților în care s-a investit.

Atunci când o entitate pregătește situații financiare individuale, investițiile în filiale, entități controlate în comun și entități asociate trebuie contabilizate fie: a. la cost, b. în conformitate cu IFRS 9; sau c. utilizând metoda punerii în echivalență, conform descrierii din IAS 28.

Deținerile directe la 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024 ale Societății CFR Călători în filiala SCRL Brasov, care nu au fost consolidate în prezentele situații financiare individuale, sunt prezentate la cost (Nota 8). Societatea recunoaște în situațiile sale financiare individuale dividendele de la filială, atunci când este stabilit dreptul entității de a primi dividendul.

2.11. Contracte de leasing

În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține un contract de leasing în cazul în care conferă dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei compensații. Pentru astfel de contracte, Societatea recunoaște un drept de utilizare al activului și un drept de leasing.

Societatea evaluează la data de începere a contractului dacă un contract este sau conține un drept de folosință (închiriere, leasing) asupra unui activ, mai exact dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.

Societatea aplică o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate contractele de chirie, cu excepția contractelor pe termen scurt și contractelor de leasing pentru active cu valoare mică (sub 5.000 USD).

Activitățile de leasing ale Societății

Societatea închiriază terenuri, clădiri și mijloace de transport. Contractele de închiriere sunt de obicei încheiate pe perioade fixe de la 12 luni la 10 ani, dar pot avea opțiuni de prelungire.

Contractele pot conține atât componente de leasing, cât și non-leasing. Societatea alocă contravaloarea din contract componentelor de leasing și non-leasing pe baza prețurilor lor individuale relative.

Termenii de închiriere sunt negociați pe bază individuală și conțin o gamă largă de termeni și condiții diferite. Contractele de închiriere nu impun alte obligații decât garanțiile mobiliare asupra activelor închiriate care sunt deținute de locator. Activele închiriate nu pot fi utilizate drept garanții în scopuri de împrumut.

Datoriile de leasing

Datoriile de leasing includ valoarea actualizată netă a următoarelor plăți de leasing:

- plăți fixe (inclusiv plăți fixe implicite), minus orice stimulente de încasat pentru leasing
- plată variabilă de leasing care se bazează pe un indice sau o rată, măsurată inițial folosind indicele sau rata de la data începerii utilizării activului închiriat
- sume estimate a fi plătibile de către Societate în baza garanțiilor de valoare reziduală
- prețul de exercitare al unei opțiuni de cumpărare, dacă Societatea este în mod rezonabil sigură că va exercita acea opțiune și
- plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, dacă opțiunea de exercitare e probabilă.

Plățile de leasing care urmează să fie efectuate în baza unor opțiuni de prelungire rezonabile sunt, de asemenea, incluse în evaluarea datoriei.

Plățile de leasing sunt actualizate folosind rata dobânzii implicită în leasing. În cazul în care rata respectivă nu poate fi determinată cu ușurință, ceea ce este în general cazul pentru contractele de leasing ale Societății, se folosește rata de împrumut marginală (incrementală) a locatarului, fiind rata pe care Societatea ar trebui să o plătească pentru a împrumuta fondurile necesare obținerii unui activ de valoare similară, cu drept de utilizare într-un mediu economic similar în termeni și condiții similare.

Societatea este expusă la potențiale creșteri viitoare ale plăților variabile de leasing bazate pe un indice sau o rată, care nu sunt incluse în datoria de leasing până când acele modificări nu vor intra în vigoare. Atunci când ajustările plăților de leasing bazate pe un indice sau o rată intră în vigoare, datoria de leasing este reevaluată și ajustată în raport cu activul pentru dreptul de utilizare.

Plățile de leasing sunt alocate între principal și costul financiar. Costul de finanțare este contabilizat în contul de profit sau pierdere pe parcursul perioadei de leasing, calculat la o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al datoriei pentru fiecare perioadă.

Activele cu drept de utilizare

Activele cu drept de utilizare sunt evaluate la cost, cuprinzând următoarele:

- valoarea evaluării inițiale a datoriilor de leasing
- orice plăți de leasing efectuate la sau înainte de data începerii minus orice stimulente de leasing primite
- orice costuri directe inițiale și
- costuri de restaurare.

Activele cu drept de utilizare sunt, în general, amortizate pe durata mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului și perioada de leasing, pe o bază liniară. Dacă Societatea este în mod rezonabil sigură că va exercita o opțiune de cumpărare, activul cu drept de utilizare este amortizat pe durata de viață utilă a activului suport.

Plățile asociate închirierii pe termen scurt de echipamente și vehicule și toate leasingurile de active de valoare mică sunt recunoscute liniar ca o cheltuială în profit sau pierdere. Contractele de leasing pe termen scurt sunt contracte

de leasing cu un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin. Activele cu valoare redusă cuprind echipamente IT și articole mici de mobilier de birou.

2.12. Active financiare

(i) Clasificare și evaluare

Societatea clasifică activele financiare în conformitate cu IFRS 9 în următoarele categorii:

- active care trebuie evaluate la costul amortizat;
- active care urmează să fie evaluate la valoarea justă prin elemente ale rezultatului global („OCI”),
- active care ulterior sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Clasificarea activelor financiare depinde atât de modelul de afaceri al Societății în ceea ce privește gestiunea activelor financiare, cât și de caracteristicile contractuale ale fluxurilor de trezorerie aferente activelor financiare. Modelul de afaceri determină dacă numerarul va fi generat în urma încasării fluxurilor de trezorerie contractuale, a vânzării activelor financiare, sau prin ambele moduri.

Activele financiare sunt clasificate și evaluate la costul amortizat dacă ambele condiții de mai jos sunt îndeplinite:

- activul financiar este deținut conform unui model de afaceri al cărui obiectiv constă în deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale; și
- termenele contractuale ale activului financiar generează la anumite date fluxuri de trezorerie care reprezintă doar plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului în sold.

Aceste active sunt ulterior evaluate la costul amortizat utilizând metoda ratei de dobândă efectivă minus ajustările pentru depreciere. Veniturile din dobânzi, pierderile din ajustările de depreciere și câștigurile sau pierderile din derecunoașterea activelor sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Activele financiare ale Societății evaluate la cost amortizat includ, în principal, creanțele comerciale.

Instrumentele de capitaluri proprii pot fi clasificate irevocabil ca fiind evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă nu sunt deținute în vederea vânzării.

Dreptul Societății de a se rambursa sumele pe care aceasta le-a cheltuit în vederea stingerii unei datorii recunoscute sub forma unui provizion în conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente, nu intră în aria de aplicabilitate a IFRS 9. Sumele recuperabile de la statul român (Ministerul Transporturilor și Infrastructurii) intră în această categorie.

(ii) Deprecierea

Societatea evaluează, în perspectivă, pierderile de credit anticipate asociate instrumentelor sale de datorie, contabilizate la cost amortizat și la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. Metodologia de depreciere aplicată depinde de existența unei creșteri semnificative a riscului de credit.

Pentru creanțele comerciale, Societatea aplică abordarea simplificată permisă de IFRS 9, care necesită recunoașterea pierderilor estimate pe durata de viață de la recunoașterea inițială a creanțelor pe baza vechimii creanțelor și a pierderilor estimate. Pierderile estimate se bazează pe istoricul de încasare al creanțelor și țin cont și de estimarea condițiilor viitoare.

(iii) leșirea activelor din entitate

Activele financiare sunt scoase din evidența contabilă atunci când drepturile de a primi fluxuri de trezorerie din activele financiare au expirat sau au fost transferate, iar Societatea a transferat substanțial toate riscurile și avantajele proprietății asupra acestora. În cazul în care Societatea nici nu transferă, nici nu reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate, dar continuă să dețină controlul asupra activului transferat, Societatea recunoaște interesul reținut asupra activului, precum și o datorie asociată care reflectă drepturile și obligațiile reținute. În cazul în care Societatea reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate asupra unui activ financiar transferat, Societatea continuă să recunoască activul financiar și suplimentar recunoaște un împrumut garantat pentru veniturile primite.

Activele financiare sunt trecute pe cheltuieli atunci când nu există o perspectivă realistă de recuperare viitoare și toate garanțiile au fost utilizate sau transferate către Societate.

2.13. Datorii financiare

Datorii financiare nederivate

Datoriile financiare nederivate sunt evaluate la costul amortizat. Datoriile pe termen lung sunt actualizate folosind metoda ratei dobânzii efective. O datorie financiară (sau o parte a unei datorii financiare) este scoasă din situația poziției financiare atunci când aceasta s-a stins – cu alte cuvinte, la momentul la care obligația precizată în contract a fost onorată, anulată sau a expirat.

Datoriile sunt evaluate la valoarea nominală a sumelor de bani care vor fi plătite sau la valoarea nominală a altor modalități pentru stingerea obligației. Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate, în cursul normal al activității, de la furnizori. Datoriile sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an. În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

După evaluarea inițială, datoriile sunt măsurate la costul amortizat, cu excepția instrumentelor derivate care sunt recunoscute la valoarea justă. Datoriile pe termen lung sunt actualizate folosind metoda ratei dobânzii efective. Câștigurile sau pierderile sunt recunoscute în situația veniturilor și a cheltuielilor atunci când datoriile sunt derecunoscute, precum și în urma procesului de amortizare în baza metodei ratei de dobândă efective.

O datorie financiară este scoasă din evidență atunci când obligația aferentă este plătită, anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară este înlocuită cu o alta de la același creditor, dar cu condiții semnificativ diferite sau condițiile unei datorii existente sunt semnificativ modificate, astfel de modificări sunt tratate ca o derecunoaștere a datoriei inițiale, urmată de recunoașterea unei noi. Diferența în valoarea contabilă este recunoscută în situația veniturilor și a cheltuielilor.

2.14. Compensarea activelor și datoriilor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate iar suma netă este raportată în bilanț atunci când există un drept legal executoriu de a compensa sumele recunoscute și există intenția de realizare sau de decontare a acestora pe o baza netă.

2.15. Stocuri

Stocurile sunt alcătuite din combustibili, piese de schimb, materiale consumabile și alte materiale.

Costul stocurilor include prețul de achiziție și alte costuri direct atribuibile. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul activității, mai puțin costul de finalizare și cheltuielile de vânzare.

La ieșirea din gestiune, stocurile se evaluează pe baza metodei FIFO. La data bilanțului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Acolo unde este necesar, sunt înregistrate ajustări pentru depreciere pentru stocurile uzate moral și cu mișcare lentă.

Pentru stocurile deteriorate sau cu mișcare lentă se constituie ajustări de depreciere pe baza estimărilor managementului, considerând vechimea și viteza de rotație a stocurilor pe fiecare categorie principală.

2.16. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul în casă, disponibilul din conturile curente la bănci, alte investiții pe termen scurt cu lichiditate ridicată, cu risc nesemnificativ și cu termene de maturitate inițiale de până la trei luni și descoperiri de cont la bănci.

2.17. Capitalul social

Acțiunile sunt clasificate drept acțiuni ordinare. Acțiunile ordinare dau dreptul deținătorilor acestora la dividendele declarate și la un vot pe acțiune în Adunările Generale. Schimbările în capitaluri proprii sunt recunoscute numai după aprobarea în Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea acestora la Registrul Comerțului.

Creșterile și scăderile capitalurilor proprii se înregistrează și prin înglobarea valorii contabile nete a mijloacelor fixe transferate gratuit la/de la alte companii de stat pe baza ordinelor emise de Ministrul Transporturilor. Societatea care primește mijloacele fixe transferate de la altă companie de stat le înregistrează la valoarea lor netă, majorând totodată „contribuțiile în avans” la capitalurile proprii sau capitalurile proprii în sumă egală.

Contribuții în avans la capitalurile proprii

Societatea utilizează terenurile pe care sunt localizate clădirile și construcțiile speciale. Până la data de 1 ianuarie 2003, Compania nu deținea niciun act de proprietate pentru aceste terenuri. Începând cu 2003 Societatea a obținut actele de proprietate pentru o parte din terenuri, iar celelalte acte de proprietate pentru restul terenurilor vor fi obținute în anii următori.

După obținerea actelor de proprietate a terenurilor, acestea sunt înregistrate drept contribuții în avans la capitalurile proprii. Terenurile sunt înregistrate la valoarea justă determinată de către un evaluator independent la data la care a fost obținut actul de proprietate. După obținerea aprobării din partea Adunării Generale a Acționarilor și înregistrarea la Registrul Comerțului, capitalul social este majorat (și noi acțiuni sunt emise) cu suma din „contribuții în avans la capitalurile proprii”.

Conform politicilor contabile ale Societății, situațiile financiare includ doar valoarea terenurilor pentru care au fost obținute actele de proprietate la data întocmirii situațiilor financiare.

De asemenea, începând cu 2011, Societatea își majorează capitalul propriu cu suma subvențiilor guvernamentale primite. Deoarece există diferențe temporare între data obținerii titlurilor de proprietate pentru terenuri și data la care acestea sunt înregistrate la Registrul Comerțului în vederea majorării capitalului social, subvențiile

guvernamentale sunt recunoscute inițial drept contribuții în avans ale unicului acționar la capitalurile proprii ale Societății.

Vărsăminte către buget

Repartizările profitului net se efectuează conform Ordonanței Guvernului 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, cu modificările și completările ulterioare. Vărsămintele către buget sunt înregistrate în anul în care sunt declarate.

Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind: venituri din imobilizări financiare, venituri din investiții pe termen scurt, venituri din creanțe imobilizate, venituri din investiții financiare cedate, venituri din diferențe de curs valutar, venituri din dobânzi, venituri din sconturi primite în urma unor reduceri financiare, alte venituri financiare.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute folosindu-se rata dobânzii efective, acea rată care actualizează fluxurile de numerar viitoare estimate pe durata de viață așteptată a instrumentului financiar, la valoarea contabilă netă a activului financiar.

Cheltuielile financiare includ: pierderi din creanțe legate de participații, cheltuieli privind investițiile financiare cedate, diferențe nefavorabile de curs valutar, cheltuieli cu dobânzile aferente exercițiului financiar în curs, sconturi acordate clienților, pierderi din creanțe de natură financiară. Principiul separării exercițiilor financiare este respectat pentru recunoașterea acestor tipuri de cheltuieli și venituri.

2.18. Impozit pe profit curent și amânat

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în situația veniturilor și cheltuielilor, cu excepția cazului în care se referă la elemente recunoscute în alte elemente ale rezultatului global, sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat se recunoaște pentru diferențele temporare existente la data de raportare între valorile fiscale ale activelor și datorilor și valorile nete contabile ale acestora în scopul raportării financiare.

Datoriile privind impozitul pe profit amânat se recunosc pentru toate diferențele temporare impozabile, cu excepția:

- cazului în care datoria privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și, în momentul realizării tranzacției, aceasta nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil / pierderea fiscală; și
- diferențelor temporare impozabile asociate investițiilor în filiale, entități asociate, precum și intereselor în asocierile în participație, atunci când momentul reluării diferenței temporare poate fi controlat și există probabilitatea ca diferența temporară să nu fie reluată în viitorul apropiat.

Creanțele privind impozitul pe profit amânat se recunosc pentru toate diferențele temporare deductibile, creditele fiscale neutilizate sau pierderile fiscale neutilizate în măsura în care este probabil să existe profit impozabil viitor pe seama căruia pot fi utilizate diferențele temporare deductibile, creditele fiscale neutilizate sau pierderile fiscale neutilizate, cu excepția:

- cazului în care creanța privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și, în momentul realizării tranzacției, aceasta nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil/pierdere fiscală; și
- diferențelor temporare deductibile asociate investițiilor în filiale, entități asociate, precum și intereselor în asocierile în participație, atunci când este probabil că diferențele temporare vor fi reversate în viitorul apropiat și că va exista profit impozabil viitor pe seama căruia pot fi utilizate diferențele temporare deductibile.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul pe profit amânat este revizuită la data de raportare și diminuată în măsura în care nu mai este probabilă disponibilitatea unui profit impozabil viitor suficient pentru a permite utilizarea integrală sau parțială a acestor active. Creanțele cu impozitul pe profit amânat nerecunoscute sunt analizate la data de raportare și sunt recunoscute în măsura în care este probabil că va exista un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea acestor creanțe.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare ce se așteaptă a se aplica pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost reglementate sau aproape reglementate până la data de raportare.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat la nivel de Societate sunt recunoscute net, dacă există dreptul legal de a compensa, iar impozitele amânate sunt aferente unor aspecte care fac obiectul aceleiași autorități fiscale.

2.19. Beneficiile angajaților

(i) Planuri de contribuții determinate

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către Statul Român în numele angajaților săi, pentru fondurile de sănătate, pensii și șomaj. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al Statului Român, care este un plan fix de contribuții. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea cheltuielilor salariale.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens.

(ii) Planuri de beneficii determinate

Conform contractului colectiv de muncă în vigoare la data bilanțului contabil, Societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu două salarii brute avute înainte de pensionare. Aceste obligații se aplică angajaților care se pensionează pe perioada acoperită de contractul colectiv de muncă. Evaluarea obligației privind beneficiile determinate este influențată de mai multe variabile, cum ar fi: salariile finale, rotația personalului și mortalitatea, contribuțiile angajaților etc

Conform Contractului Colectiv de Muncă, fiecare angajat beneficiază de o compensație egală cu ultimul salariu de bază, dar nu mai puțin de un salariu care corespunde clasei 2, pentru angajații cu vechime mai mare de 10. Salariații

care au o vechime mai mare de 25 de ani, beneficiază de o indemnizație egală cu două salarii de bază lunare, dar nu mai puțin de 2 salarii care corespund clasei 2, în momentul pensionării.

În urma adoptării OUG 156/2024, în contractele colective de muncă nu pot fi prevăzute bonusuri, prime, plăți compensatorii, gratificații sau orice alte drepturi de natură salarială pentru retragerea din activitate ca urmare a pensionării.

Acordarea drepturilor prevăzute în cazul contractelor colective/individuale de muncă ale operatorilor economici aflate în vigoare la data de 01.01.2025 se face eșalonat, în termen de 5 ani, în tranșe anuale egale. Contractul colectiv de muncă al companiei este valabil până în iunie 2026.

(iii) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale și tichete de masă.

Societatea suportă costuri cu personalul aferente furnizării de beneficii precum serviciile medicale. Aceste sume cuprind în principal costurile implicite ale controalelor medicale anuale.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Se recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlul de concedii neefectuate sau prime în numerar pe termen scurt, în condițiile în care Societatea are în prezent o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

Sumele reprezentând drepturile neacordate angajaților, conform contractului colectiv de muncă, care sunt pierdute în litigiile cu foști și actuali angajați sunt contabilizate de către Societate în contul „Alte cheltuieli de exploatare”.

2.20. Subvenții

a) *Subvenții pentru investiții*

Subvențiile de capital sunt subvenții de la guvern referitoare la achizițiile de imobilizări corporale. Subvențiile de capital sunt incluse în obligațiile pe termen lung ca venituri înregistrate în avans și sunt creditate în contul de profit și pierdere pe o bază linară, pe durata de viață estimată a activelor aferente.

Subvențiile guvernamentale aferente proiectelor de modernizare a materialului rulant au fost înregistrate până la 31 decembrie 2010 ca datorii pe termen lung și recunoscute în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare, pe durata de viață utilă a activelor respective.

Începând cu anul 2011, Societatea a majorat capitalul social cu valoarea subvențiilor guvernamentale aferente proiectelor de modernizare a materialului rulant primite de la bugetul de stat.

b) *Subvenții aferente veniturilor (sau activității curente)*

Subvențiile aferente activității curente sunt recunoscute ca venit în contul de profit și pierdere în mod sistematic în perioada corespunzătoare cheltuielilor pe care aceste subvenții urmează a le compensa, atunci când există o asigurare rezonabilă că acestea vor fi încasate, iar Societatea va respecta condițiile asociate subvenției. Compensațiile primite sunt incluse în contul de profit și pierdere ca „Subvenții aferente cifrei de afaceri”.

În conformitate cu prevederile HG nr.584/1998, Societatea desfășoară activități de interes public național și social cu scopul asigurării transportului public de pasageri pe calea ferată pentru care ar trebui să primească compensații de la bugetul de stat ce trebuie să acopere diferența dintre costurile reale de transport și tarifele stabilite cu avizul autorităților publice competente, la care se adaugă o cotă de profit de 6,45% aferentă Contractului de servicii publice aprobat prin HG nr. 1453/2022, respectiv o cotă de profit de 5% aferentă Contractului de servicii publice aprobat prin HG nr. 1328/2023.

2.21. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație curentă, legală sau implicită, ca urmare a unor evenimente anterioare; este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru onorarea obligației; suma a fost estimată în mod fiabil.

Provizioanele se constituie pentru elemente cum sunt: litigii, amenzi și penalități, despăgubiri, daune și alte datorii incerte, pensii și obligații similare, terminarea contractului de muncă, concedii de odihnă neefectuate.

În cazul în care există mai multe obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontarea obligației se determină luând în considerare întreaga clasă de obligații.

Un provizion este recunoscut, chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse pentru un element individual este redusă.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru decontarea obligației, folosind o rată înainte de impozit care să reflecte evaluările curente de pe piață ale valorii-timp a banilor și ale riscurilor specifice obligației. Majorarea provizionului ca urmare a trecerii timpului este recunoscută în cheltuielă cu dobânda.

2.22. Recunoașterea veniturilor din exploatare

Venitul este în general recunoscut atunci când a fost onorată obligația de executare prin transferul controlului asupra unui produs sau serviciu către client. Acesta este evaluat pe baza valorii la care se preconizează să fie îndreptățit în baza contractului cu clientul și exclude sumele colectate în numele terților, în conformitate cu IFRS 15.

Veniturile cuprind valoarea justă a contraprestației primite sau de primit din vânzarea de bunuri și servicii în cursul activității normale a Societății. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi și discounturi, precum și după eliminarea vânzărilor în cadrul Societății.

(i) Vânzări de servicii

Societatea furnizează servicii clienților săi (Nota 19). Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat și sunt recunoscute în perioada în care serviciile sunt livrate efectiv.

Veniturile din trafic calatori sunt recunoscute la momentul încasării biletelor, respectiv eliberării abonamentelor pentru transportul feroviar de călători. Specificul activității conduce la decalaje de până la maximum 30 de zile între momentul recunoașterii venitului și cel al prestării serviciului (efectuarea transportului).

(ii) Vânzări de bunuri

Veniturile din vânzările de bunuri sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat și sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

(iii) Venituri din redevențe, chirii

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu acordurile relevante.

2.23. Contingente

Datoriile contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare. Acestea sunt prezentate în situațiile financiare, cu excepția cazului în care probabilitatea unor ieșiri de resurse reprezentând beneficii economice este înlăturată.

Un activ contingent nu este înregistrat în situațiile financiare anexate, dar este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

2.24. Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei raportării, care furnizează informații suplimentare în legătură cu poziția financiară a Companiei sau în legătură cu continuitatea activității, sunt reflectate în aceste situații financiare individuale. Evenimentele ulterioare sfârșitului perioadei de raportare care nu determină ajustări, dar sunt materiale, sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

2.25. Ciclul de exploatare

Având în vedere complexitatea activității și a structurii organizaționale a Societății, ciclul de exploatare nu poate fi identificat cu claritate. Prin urmare, acesta va fi prezumat ca având durată de 12 luni de la achiziționarea activelor pentru prelucrare și până la valorificarea lor în numerar sau echivalente de numerar.

3. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și au la bază experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

3.1. Estimări și ipoteze contabile critice

Societatea elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările și ipotezele pentru care există un risc considerabil de a determina ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în anul financiar următor sunt abordate în următoarele note:

(a) Estimări cu privire la creanțe/ datorii privind impozitul amânat

Societatea calculează creanțe și datorii din impozitul amânat pentru toate diferențele temporare deductibile și impozabile identificate în concordanță cu politica contabilă prezentată în Nota 2.18. Există numeroase tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incert. Societatea recunoaște datoriile pe baza estimărilor dacă se vor datora impozite suplimentare. Acolo unde rezultatul fiscal final al acestor chestiuni este diferit de sumele inițial înregistrate, aceste diferențe vor avea impact asupra activelor și pasivelor de impozit pe profit curente și amânate în perioada în care se realizează această determinare (Nota 23, 24).

(b) Estimări cu privire la duratele de viață utilă ale imobilizărilor corporale și necorporale, precum și a investițiilor imobiliare prezentate la cost

Pentru revizuirea periodică a duratelor de viață utilă a imobilizărilor corporale, conducerea Societății ia în considerare:

- uzura tehnică a echipamentului existent;
- programul de investiții semnificative reflectat în bugetele viitoare, aprobate de Consiliul de Administrație.

Conducerea Societății estimează că duratele de viață utilă și metoda amortizării utilizată (Note 4, 5 și 7) reflectă în mod corect modelul în baza căruia se estimează beneficiile economice viitoare ce urmează a fi consumate de către Societate.

(c) Ajustări de valoare pentru creanțe și alte pierderi de valoare

Pentru creanțele comerciale, Societatea aplică abordarea simplificată permisă de IFRS 9, care necesită recunoașterea pierderilor estimate pe durata de viață de la recunoașterea inițială a creanțelor.

Conducerea evaluează periodic recuperabilitatea creanței față de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, care este recunoscută în baza sentințelor de despăgubire la nivelul despăgubirilor plătite de Societate penalităților și daune interese către terți ca urmare a litigiilor pierdute. Procesul de evaluare ia în considerare, printre altele, istoricul sumelor solicitate, cerințele aferente procesului de documentare, potențiale litigii sau proceduri de arbitraj.

(d) Ajustări de valoare pentru deprecierea stocurilor

Societatea evaluează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare nevoia de a ajusta valoarea stocurilor depreciate. Pentru a estima ajustarea necesară, Societatea ține cont atât de vechimea stocurilor cât și de starea în care se află acestea (Nota 10).

(e) Deprecierea activelor nemonetare

Societatea evaluează fiecare activ sau unitate generatoare de numerar la fiecare dată de raportare pentru a stabili dacă există indicii de depreciere. Dacă există astfel de indicii, se efectuează un calcul formal al valorii recuperabile, care reprezintă maximum dintre valoarea de utilizare și valoarea justă, mai puțin costurile aferente vânzării. Cu excepția activelor a căror valoare va fi recuperată printr-o tranzacție de vânzare mai degrabă decât prin utilizare, pentru toate testele de depreciere efectuate, valoarea recuperabilă s-a bazat pe valoarea de utilizare. Evaluarea acestora necesită diverse estimări și ipoteze, în funcție de natura activității, cum ar fi tarifele la bilete, ratele de actualizare, rezervele, ratele de creștere, marjele brute și marjele din activitatea de transport.

(f) Ipoteze și estimări cu privire la activele și datorile contingente

Societatea face estimări și ipoteze care afectează valoarea activelor și datorilor raportate. Estimările și judecățile sunt evaluate în continuu și sunt bazate pe experiența anterioară și pe alți factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate rezonabile în circumstanțele date.

Conducerea a discutat dezvoltarea, selecția, prezentarea și aplicarea politicilor critice și a estimărilor. Aceste prezentări completează comentariile asupra gestionării riscurilor financiare (Nota 27).

(g) Provizioane

La sfârșitul fiecărei perioade Societatea stabilește provizioane, pe baza unei estimări rezonabile a cheltuielii necesare stingerii obligațiilor prezente. Societatea recunoaște provizioane în concordanță cu politica contabilă prezentată în Nota 2.21. Provizioanele sunt revizuite la fiecare perioadă de raportare și ajustate pentru a reflecta cele mai rezonabile estimări curente (Nota 15).

(h) Leasing – Estimarea ratei dobânzii (IFRS 16)

Societatea nu poate determina cu ușurință rata dobânzii implicită în contractul de închiriere; prin urmare, utilizează rata de împrumut marginală pentru a evalua datoriile de leasing. Rata marginală este rata dobânzii pe care entitatea ar trebui să o plătească pentru a împrumuta în termeni și condiții similare fondurile necesare pentru a obține un activ cu o valoare similară activului aferent dreptului de utilizare într-un context economic similar.

Rata de împrumut marginală a Societății este determinată prin utilizarea ratelor de dobândă fără riscuri, ajustate cu o primă de risc de lichiditate. Pentru terenurile și clădirile închiriate de la entități deținute de stat, rata de dobândă monetară afișată de BNR a fost considerată ca fiind rata adecvată pentru evaluarea datoriilor, aceasta fiind aplicată în funcție de maturitatea contractelor de chirie. Prin urmare, Societatea estimează rata marginală a dobânzii folosind date observabile acolo unde sunt disponibile și efectuează anumite estimări și ajustări în cazul în care nu sunt disponibile date observabile.

Leasing - raționamente critice în determinarea termenului de închiriere

În determinarea termenului de închiriere, conducerea ia în considerare toate faptele și circumstanțele care creează un stimul economic de a exercita o opțiune de prelungire sau de a nu exercita o opțiune de reziliere. Opțiunile de prelungire (sau perioadele după opțiunile de reziliere) sunt incluse în durata de leasing numai dacă contractul de leasing este sigur în mod rezonabil că va fi prelungit (sau nu va fi reziliat).

Evaluarea este revizuită atunci când are loc un eveniment semnificativ sau o schimbare semnificativă a circumstanțelor care afectează această evaluare.

Atunci când se determină dacă o prelungire a unui contract de închiriere este în mod rezonabil sigură, în plus față de orice penalități semnificative pentru rezilierea (sau neprelungirea) contractului de închiriere, sunt luate în considerare planurile de afaceri și modelul de afaceri, de exemplu, analiza cost/beneficiu, importanța proprietății sau activul pentru operațiunile de bază, înlocuirea sau utilizarea tehnologiei suplimentare, precum și disponibilitatea și costul locațiilor alternative.

Adesea, îmbunătățirile locative pot fi utilizate în locații alternative. În multe cazuri, costurile de mutare sau înlocuire a activului sau costurile inițiale de construcție nu sunt principalul factor luat în considerare atunci când se determină dacă se prelungește sau nu contractul de închiriere.

Pentru contractele de închiriere privind clădirile și spațiile destinate operațiunilor tehnico-administrative, conducerea a prelungit în general termenul de închiriere având în vedere strategia și planurile de afaceri. Pentru restul activelor, Societatea a folosit termenele de închiriere nerevocabile.

3.2. Corecția erorilor contabile

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul financiar curent, fie la exercițiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din

greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza informații credibile care: a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise; b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare anuale.

Conform IAS 8, corectarea erorilor contabile aferente exercițiilor anterioare se aplică retroactiv, prin retratarea informațiilor comparative și redeschiderea bilanțului inițial al perioadelor comparative prezentate, cu excepția cazului când sunt imposibil de determinat fie efectele specifice ale perioadei, fie efectul cumulativ al erorilor.

Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere.

În anul 2025, Societatea a făcut obiectul unui inspecții economico-financiare care a avut ca obiectiv controlul financiar ulterior privind modul de utilizare a sumelor reprezentând transferuri și subvenții acordate de la bugetul statului pentru perioada 01.01.2024-31.12.2024. Ca urmare a acesteia, au fost stabilite sume reprezentând subvenție necuvenită în suma de 21.882.210,99 lei, aferentă anului 2024. Societatea a înregistrat diminuarea de venit la 31 decembrie 2024 realizând la 31 decembrie 2025 Situații financiare retratate.

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Mișcările aferente imobilizărilor corporale sunt următoarele:

	Terenuri	Clădiri	Echipamente, Instalații tehnice și mașini	Mobilier, dotări birotică și echipamente de protecție	Avansuri și imobilizări în curs de execuție	Total
Anul încheiat la 31 decembrie 2024						
Valoare contabilă netă inițial	<u>736.225.065</u>	<u>94.549.354</u>	<u>1.136.384.323</u>	<u>2.838.683</u>	<u>128.537.621</u>	<u>2.098.535.046</u>
Intrări	67.226	1.525.404	140.497.481	321.898	259.248.053	401.660.063
Reclasificări între clase	-	-	-	-	-	-
Transferuri nete din/către investiții imobiliare – cost	(31.048.595)	(648.170)	-	-	-	(31.696.765)
Transferuri din investiții în curs	-	6.683.150	2.813.561	879.676	(10.376.388)	-
Ieșiri	-	(77.634)	(3.639.423)	(91.556)	(279.293)	(4.087.906)
Ajustări pentru pierderea de valoare	-	736	(1.312.333)	-	(1.392.045)	(2.703.642)
Amortizare cumulată pentru ieșiri	-	76.264	3.413.673	90.731	-	3.580.668
Amortizare cumulată transferată din/către investiții imobiliare	-	1.405.041	-	-	-	1.405.041
Cheltuiala cu amortizarea în exercitiul curent	(32.635)	(9.222.284)	(320.057.825)	(681.146)	-	(329.993.890)
Valoarea contabilă netă	<u>705.211.062</u>	<u>94.291.860</u>	<u>958.099.459</u>	<u>3.358.286</u>	<u>375.737.949</u>	<u>2.136.698.613</u>
La 31 decembrie 2024						
Cost	<u>705.279.051</u>	<u>204.961.904</u>	<u>5.020.072.967</u>	<u>10.409.432</u>	<u>377.487.301</u>	<u>6.318.210.656</u>
Amortizare cumulată	<u>(67.989)</u>	<u>(110.670.045)</u>	<u>(4.061.973.507)</u>	<u>(7.051.146)</u>	<u>(1.749.352)</u>	<u>(4.181.512.036)</u>
Valoare netă contabilă	<u>705.211.062</u>	<u>94.291.860</u>	<u>958.099.459</u>	<u>3.358.286</u>	<u>375.737.949</u>	<u>2.136.698.613</u>

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

	Terenuri	Clădiri	Echipamente, Instalații tehnice și mașini	Mobilier, dotări birotică și echipamente de protecție	Avansuri și imobilizări în curs de execuție	Total
Anul încheiat la 31 decembrie 2025						
Valoare contabilă netă inițial	<u>705.211.062</u>	<u>94.291.860</u>	<u>958.099.459</u>	<u>3.358.286</u>	<u>375.737.949</u>	<u>2.136.698.613</u>
Intrări	22.268	407.841	976.221.049	165.075	184.809.204	786.944.819
Reclasificări între clase	-	-	-	-	-	-
Transferuri nete din/către investiții imobiliare – cost	(52.000)	2.814.306	-	-	-	2.762.306
Transferuri din investiții în curs	-	-	-	-	-	-
Ieșiri	(17.042)	(788.205)	(2.184.058)	(253.213)	(1.293.745)	(4.536.263)
Ajustări pentru pierderea de valoare	-	42.376	-	-	(410.469)	(368.093)
Amortizare cumulată pentru ieșiri	-	344.866	2.159.438	211.796	-	2.716.366
Amortizare cumulată transferată din/către investiții imobiliare	-	(314.275)	-	-	-	(314.275)
Cheltuiala cu amortizarea în exercitiul curent	(32.635)	(9.117.299)	(319.346.839)	(720.201)	-	(329.216.974)
Valoarea contabilă netă	<u>705.131.653</u>	<u>87.681.736</u>	<u>1.614.949.052</u>	<u>2.761.743</u>	<u>184.162.320</u>	<u>2.594.686.504</u>
La 31 decembrie 2025						
Cost	<u>705.232.277</u>	<u>207.399.651</u>	<u>5.994.109.958</u>	<u>10.321.294</u>	<u>186.322.141</u>	<u>7.103.385.321</u>
Amortizare cumulată	<u>(100.624)</u>	<u>(119.717.916)</u>	<u>(4.379.160.906)</u>	<u>(7.559.551)</u>	<u>(2.159.821)</u>	<u>(4.508.698.819)</u>
Valoare netă contabilă	<u>705.131.653</u>	<u>87.681.736</u>	<u>1.614.949.052</u>	<u>2.761.743</u>	<u>184.162.320</u>	<u>2.594.686.501</u>

În cadrul liniei „Echipamente, instalații tehnice și mașini” sunt raportate și imobilizările corporale constând în material rulant (locomotive, vagoane și automotoare și rame electrice) scoase din uz în vederea reparării sau modernizării. Politica companiei este de a continua amortizarea pentru aceste imobilizări.

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIAȚ DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS
(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

5. INVESTIȚII IMOBILIARE

	2025	2024
La 1 ianuarie		
Cost	59.199.162	27.502.398
Amortizare cumulată	<u>(14.875.134)</u>	<u>(13.470.094)</u>
Valoarea contabilă netă	44.324.028	14.032.304
Anul încheiat la 31 decembrie		
Valoare contabilă netă inițială	44.324.028	14.032.304
Transferuri de la imobilizări corporale (clădiri și terenuri) din modificarea procentelor de utilizare în scopuri de închiriere	<u>463.515</u>	<u>31.774.645</u>
- Cost	1.110.502	32.610.115
- Amortizare cumulată	(646.988)	(835.470)
Transferuri către imobilizări corporale (clădiri)	<u>2.044.235</u>	<u>(319.514)</u>
- Cost	(3.872.809)	(913.351)
- Amortizare cumulată	1.828.573	593.837
Cheltuiala cu amortizarea	(867.310)	(1.163.407)
Valoarea contabilă netă	41.875.995	44.324.028
La 31 decembrie		
Cost	56.436.853	59.199.162
Amortizare cumulată	<u>(14.560.858)</u>	<u>(14.875.134)</u>
Valoarea contabilă netă	41.875.995	44.324.028

6. ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE ȘI DATORII DIN OPERAȚIUNI CARE FAC OBIECTUL IFRS 16

6.1 Sume recunoscute în bilanț

a) Active aferente drepturilor de utilizare

	RON 31 decembrie 2025	RON 31 decembrie 2024	RON 1 ianuarie 2024
Teren	2.591.343	1.591.060	1.589.116
Clădiri	13.218.404	14.628.260	13.950.212
Echipamente	-	-	28.062
Total	15.809.747	16.219.320	15.567.390

b) Datorii din operațiuni care fac obiectul IFRS 16

	RON 31 decembrie 2025	RON 31 decembrie 2024	RON 1 ianuarie 2024
Leasing termen scurt	7.226.802	7.660.228	5.271.396
Leasing termen lung	11.100.595	11.509.867	12.337.997
Total datorii	18.327.397	19.170.095	17.609.393

6.2 Situația modificărilor din an

În cele ce urmează, sunt prezentate valorile contabile ale activelor aferente drepturilor de utilizare și ale datoriilor din operațiuni care fac obiectul IFRS 16, precum și a modificărilor din perioadă:

a) Active aferente drepturilor de utilizare

	Teren	Clădiri	Echipamente	Total
La 1 ianuarie 2024	1.589.116	13.950.212	28.062	15.567.390
Modificări contracte 2024	(153.152)	434.148	-	280.996
Contracte noi 2024	623.558	5.823.518	-	6.447.076
Cheltuiala cu amortizarea	(496.525)	(5.579.619)	-	(6.076.144)
Terminări contracte - cost	(542.805)	(8.401.592)	-	(8.944.397)
Terminări contracte - amortizare cumulată	542.805	8.401.592	-	8.944.397
Reclasificări	28.062	-	(28.062)	-
La 31 Decembrie 2024	1.591.060	14.628.260	-	16.219.320
La 1 ianuarie 2025				
Modificări contracte 2025	93.539	(476.724)	-	(383.185)
Contracte noi 2025	1.584.148	4.756.874	-	6.341.022
Cheltuiala cu amortizarea	(501.902)	(5.668.035)	-	(6.169.938)
Terminări contracte - cost	(198.682)	(98.832)	-	(297.513)
Terminări contracte - amortizare cumulată	23.180	76.860	-	100.040
Reclasificări	-	-	-	-
La 31 Decembrie 2025	2.591.343	13.218.403	-	15.809.747

b) Datorii din operațiuni care fac obiectul IFRS 16

	Teren	Clădiri	Echipamente	Total
La 1 ianuarie 2024	2.003.208	15.573.818	32.367	17.609.392

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

	Teren	Cladiri	Echipamente	Total
Modificări contracte	(153.152)	434.148	-	280.996
Contracte noi	623.558	5.781.297	-	6.404.852
Terminări contracte	-	-	-	-
Cheltuiala cu dobânda	112.523	1.059.935	-	1,172,458
Plăți IFRS 16 – principal 2023	(10.236)	(406.439)	-	(416.675)
Plăți IFRS 16 – principal 2024	(484.765)	(5.430.581)	-	(5.915.346)
Reclasificări	32.367	-	(32.367)	-
Diferențe de estimare	35.236	-	-	35.236
Pierderi nete din diferențe nerealizate de curs valutar	-	(821)	-	(821)
La 31 Decembrie 2024	2.158.739	17.011.356	-	19.170.095
La 1 Ianuarie 2025				
Modificări contracte	93.539	(606.272)	-	(512.733)
Contracte noi	1.584.148	4.756.874	-	6.341.022
Terminări contracte	(180.518)	(23.213)	-	(203.730)
Cheltuiala cu dobânda	101.994	862.639	-	964.633
Plăți IFRS 16 – principal 2024	-	(1.035.338)	-	(1.035.338)
Plăți IFRS 16 – principal 2025	(528.885)	(5.733.205)	-	(6.262.090)
Reclasificări	-	-	-	-
Diferențe de estimare	-	(150.404)	-	(150.404)
Pierderi nete din diferențe nerealizate de curs valutar	-	15.941	-	15.941
La 31 Decembrie 2025	3.229.019	15.098.378	-	18.327.397

6.3 Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

	Teren	Cladiri	Echipamente	Total
Cheltuiala cu dobânda (Nota 22)	(101.994)	(862.639)	-	(964.633)
Câștiguri nete la terminări de contracte	5.015	1.241	-	6.256
Câștiguri nete la modificări de contracte	-	129.548	-	129.548
Pierderi nete realizate din diferențe de curs valutar (Nota 22)	-	(19.403)	-	(19.403)
Câștiguri nete nerealizate din diferențe de curs valutar (Nota 22)	-	3.462	-	3.462
Cheltuieli cu amortizarea (Nota 20)	(501.902)	(5.668.035)	-	(6.169.938)
Total impact în contul de profit și pierdere	(598.881)	(6.415.826)	-	(7.014.707)

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

	Teren	Cladiri	Echipamente	Total
Cheltuiala cu dobânda (Nota 22)	(112.523)	(1.059.935)	-	(1.172.458)
Câștiguri nete la terminări de contracte	-	-	-	-
Câștiguri nete la modificări de contracte	-	42.222	-	42.222
Pierderi nete realizate din diferențe de curs valutar (Nota 22)	28	(40)	-	(12)
Câștiguri nete nerealizate din diferențe de curs valutar (Nota 22)	-	821	-	821
Cheltuieli cu amortizarea (Nota 20)	(496.525)	(5.579.619)	-	(6.076.144)
Total impact în contul de profit și pierdere	(609.020)	(6.596.551)	-	(7.205.571)

7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
La 1 ianuarie		
Cost	64.187.179	63.111.418
Amortizare cumulată	(64.095.647)	(62.715.739)
Valoarea contabilă netă	91.532	395.679
Anul încheiat la 31 decembrie		
Valoare contabilă netă inițială	91.532	395.679
Intrări	1.113.376	1.096.905
Ieșiri	(73.336)	(21.146)
Amortizare cumulată a ieșirilor	73.336	21.146
Cheltuiala cu amortizarea	(1.111.996)	(1.401.054)
Valoarea contabilă netă	92.911	91.532
La 31 decembrie		
Cost*	65.227.217	64.187.179
Amortizare cumulată*	(65.134.307)	(64.095.647)
Valoarea contabilă netă	92.911	91.532

În anul 2024 au fost achiziționate licențe în valoare de 1.096.905 lei. În anul 2025 au fost achiziționate licențe în valoare de 1.113.376 lei.

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS**

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

8. TITLURI SUB FORMA INTERESELOR DE PARTICIPARE ÎN ALTE ENTITĂȚI

CFR Călători are o singură filială – Societatea de Reparații Locomotive „CFR SCRL Brașov” („SCRL Brașov”), deținută în proporție de 100%. Valoarea participației în SCRL Brașov se ridică la suma de 366.003 lei.

Filiala are statut de societate comercială pe acțiuni, în temeiul art.1 din Hotărârea Guvernului nr. 863/2001, având sediul în Brașov, str. Fundătura Hărmanului nr.2, jud. Brașov. Filiala efectuează lucrări de întreținere și reparații la parcul de locomotive, deținut de diverși operatori feroviari. Statutul juridic al SCRL BRAȘOV este prezentat la Nota 25 b) („Tranzacții cu părți legate/ Filiale”).

Alte titluri imobilizate (din contul 265) includ titlurile deținute în Asociația Patronală la nivel de grup de unități din transportul feroviar. Suma de 7.453 lei existentă în sold la 31 decembrie 2025 este compusă astfel:

- suma de 5.000 lei reprezentând contribuția SNTFC CFR Călători S.A la patrimoniul inițial al Asociației Patronale, virament efectuat în contul SMF-SA (Societatea de Servicii Management Feroviar-S.A.) deschis la Banc Post Sucursala Palat CFR, conform OP 540/13.03.2001;
- suma de 1.250 lei reprezentând cota-parte din contribuția S.M.F.-SA la constituirea Asociației Patronale, ce a fost preluată de către SNTFC CFR Călători S.A ca urmare a desființării SMF-SA, în baza anexei la protocolul de predare primire nr.1/ 820 /4.03.2003.
- suma de 1.203 lei (echiv. 243 EUR) reprezintă achiziția a 243 acțiuni în entitatea Eurail B.V., înregistrată în Olanda, CFR Calatori SA deținând un interes minoritar, fără influență semnificativă. Aceasta nu face obiectul consolidării.

Separat de prezentele situații financiare, Societatea prezintă situații financiare consolidate conform IFRS, în care consolidează elementele patrimoniale și tranzacțiile filialei SCRL Brașov.

9. CREANȚE**a) Creanțe comerciale și alte active pe termen scurt**

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe clienți comerciali	159.765.992	315.960.227
Provizioane privind deprecierea creanțelor comerciale (Nota 26)	(17.962.731)	(20.008.649)
Creanțe comerciale – net	141.803.261	295.951.578
Alte creanțe	56.364.713	48.222.076
Provizioane privind deprecierea altor creanțe	(23.242.335)	(23.998.850)
Alte creanțe – net	33.122.363	24.223.226
Cheltuieli în avans	282.177	229.762
Avansuri către furnizori	11.618.767	36.571.724
Garanții către clienți	180.699	3.470.849
Creanțe în legătură cu statul	25.132.091	18.321.720
TVA de recuperat	12.293.000	12.638.583

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Creanțe în legătură cu personalul	1.635.063	2.145.900
<u>Alte active</u>	<u>51.141.797</u>	<u>73.378.538</u>
Total Creanțe comerciale și alte active	<u>226.067.421</u>	<u>393.553.342</u>

În cursul anilor 2025 și 2024, taxa pe valoare adăugată de recuperat și alte contribuții sociale au fost compensate cu datoriile către bugetul de stat.

b) Pierderi nete din deprecierea creanțelor

Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale în suma de 17.926.731 lei (la 31 decembrie 2024: 20.008.649 lei) s-au constituit în conformitate cu IFRS 9 aplicând un model statistic pentru a determina pierderile de credit preconizate (Nota 26). De asemenea s-au constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor în litigiu.

Ajustările de valoare pentru creanțele comerciale la nivel de client comercial includ, în principal:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Autoritatea de Reformă Feroviară	8.527.836	6.380.927
Grup Feroviar Român	2.905.832	2.905.832
Remarul 16 Februarie	1.888.960	2.760.344
Reloc S.A	1.602.702	3.038.779
S.C. Transcombi S.A.	1.128.577	1.119.091
S.C. Construcții CFR	-	910.640
CFR Mesagerie	-	864.036
ISAL TIM	374.718	374.718
CCCF BUCUREȘTI	340.580	340.580
Express Forwarding	207.452	207.452
Ministerul Transporturilor	1.598	1.598
Total	16.978.254	18.903.997
% în total provizion privind creanțele comerciale	95%	94%

Ajustările de valoare pentru „Alte creanțe” în sumă de 23.242.335 lei (la 31 decembrie 2024: 23.998.850 lei) includ, în principal, sumele imputate de către Societate diverșilor debitori în urma pagubelor și prejudiciilor constatate – lipsă motorină, prestații de recuperat, procese-verbale de contravenție etc.

c) Modificări privind pierderile nete din deprecierea creanțelor

Modificările înregistrate în cursul anilor 2025 și 2024 în provizionul aferent creanțelor depreciate sunt prezentate în tabelul de mai jos:

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

	Provizion creanțe comerciale	Provizion alte creanțe	Total ajustări pentru pierderi din deprecierea creanțelor
Sold la 1 ianuarie 2024	<u>28.182.849</u>	<u>20.084.367</u>	<u>48.267.216</u>
<u>Impact în contul de profit și pierdere:</u>	<u>(4.549.277)</u>	<u>3.914.482</u>	<u>(634.795)</u>
Constituire provizion pentru creanțe incerte în cursul anului	1.066.786	6.115.580	7.182.366
Reversare provizion rămas fără utilizare	(5.616.063)	(2.201.098)	(7.817.161)
Sume utilizate cu impact în bilanț			
Pierderi din creanțe și debitori diverși	(3.624.923)	-	(3.624.923)
Sold la 31 decembrie 2024	<u>20.008.649</u>	<u>23.998.850</u>	<u>44.007.499</u>
Sold la 1 ianuarie 2025	<u>20.008.649</u>	<u>23.998.850</u>	<u>44.007.499</u>
<u>Impact în contul de profit și pierdere:</u>			
Constituire provizion pentru creanțe incerte în cursul anului	3.175.665	5.821.061	8.996.726
Reversare provizion rămas fără utilizare	(2.251.169)	(6.577.575)	(8.828.744)
Sume utilizate cu impact în bilanț			
Pierderi din creanțe și debitori diverși	(2.970.414)	-	(2.970.414)
Sold la 31 decembrie 2025	<u>17.962.732</u>	<u>23.242.336</u>	<u>41.205.067</u>

10. STOCURI

a) La fiecare dată a bilanțului, principalele categorii de stocuri sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Materii prime	3.220	786
Alte materiale	8.950.485	9.819.654
Combustibil	21.035.522	17.432.144
Piese de schimb	11.941.600	32.560.188
Consumabile	3.426.076	2.558.931
Obiecte de inventar	903.575	1.635.464
Rebuturi	1.956.317	1.268.831
Materiale aflate la terți	6.069.927	2.295.387

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Mărfuri aflate la terți	-	1.382
Mărfuri în deposit	32.227.594	28.848.683
Avansuri pentru stocuri	12.613	32.211
Ajustări de valoare pentru stocuri (Nota 10 b)	(2.439.926)	(4.691.770)
Total stocuri	<u>84.087.003</u>	<u>91.761.891</u>

În cadrul combustibililor, motorina aflată pe stoc, în valoare de 20.226.104 lei la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: 15.891.101,62 lei), asigură consumul pentru cca o lună de zile, fiind influențat de necesitatea asigurării unui stoc de siguranță pentru perioada de iarnă.

b) Ajustările pentru deprecierea stocurilor

Se constituie pentru stocuri fără mișcare sau cu mișcare lentă, învechite, uzate etc. și se compun din următoarele categorii:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Ajustări de depreciere pentru combustibil, plese de schimb și materii	(2.234.293)	(4.406.555)
Ajustări de depreciere pentru mărfuri	(104.860)	(126.115)
Ajustări de depreciere pentru obiecte de inventar	(94.155)	(152.285)
Ajustări de depreciere pentru alte materiale	(6.618)	(6.815)
Total ajustări de depreciere pentru stocuri	<u>(2.439.926)</u>	<u>(4.691.770)</u>

c) Modificarea ajustării de stocuri în perioadă se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Sold inițial	<u>4.691.772</u>	<u>4.932.187</u>
Sume recunoscute în contul de profit și pierdere (Nota 20), din care:	(2.251.846)	(240.415)
- Constituit în cursul anului	-	1.964
- Reversare provizion fără utilizare	(2.251.846)	(242.377)
Sold final	<u>2.439.926</u>	<u>4.691.772</u>

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIAȚI DE CĂLĂTORII „C.F.R. Călători” – S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS
(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

11. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Conturi curente în lei	113.356.002	4.027.212
Conturi curente în valută	1.134.392	1.258.148
Depozite garanții gestionari	24.772.779	25.013.495
Disponibilități în casă lei	845.229	1.271.635
Disponibilități în casă valută	58.309	32.916
Sume în curs de decontare	1.805.069	1.461.234
Alte echivalente în numerar	77.567	89.069
Total	<u>142.049.347</u>	<u>33.153.709</u>

Sumele în curs de decontare reprezintă, în principal, sume colectate și depuse la bancă de casele stațiilor și confirmate de bancă.

Conturile curente deschise la bănci precum și depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate.

Contractele sunt constituite cu dobândă fixă pe toată perioada pentru care este constituit depozitul. În cazul în care se solicită desființarea anticipată banca va calcula dobânda la nivelul dobânzii practică pentru depunerile la vedere. Banca va colecta impozitul pe dobândă în momentul acordării bonificației, conform prevederilor legale în vigoare.

Mai jos sunt prezentate conturile curente în lei, în valută și depozitele garanții gestionari la nivel de bancă:

Banca	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Trezorerie	111.475.302	3.189.235
Banca Transilvania	26.810.136	26.484.693
Raiffeisen Bank	35.469	21.193
Unicredit	625.648	519.463
BCR	6.871	9.329
ING	25.249	5.527
BRD	21	21
Alpha Bank	-	68.813
Altele	284.478	581
Total	<u>139.263.173</u>	<u>30.298.855</u>

Componența numerarului și echivalentelor de numerar din situația fluxurilor de trezorerie

În vederea prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Conturi curente la bănci și numerar în casierie	142.049.347	33.153.709
Descoperit de cont	(325.633.595)	(298.589.569)
Total sold numerar și echivalente de numerar prezentat în situația fluxurilor de trezorerie	(183.584.248)	(265.435.860)

12. CAPITALURI PROPRII

12.1 Capital social

- a) La momentul tranziției la IFRS, Societatea calculează și recunoaște efectul economiei hiperinflaționiste prin aplicarea IAS 29.

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Capital social statutar (vezi nota b) mai jos)	2.211.177.348	2.211.155.081
Ajustări ale capitalului social conform IAS 29	<u>1.096.736.074</u>	<u>1.096.736.074</u>
Capital social ajustat conform IFRS	<u>3.307.913.422</u>	<u>3.307.891.155</u>

- b) Capitalul social statutar al Societății este detinut în proporție de 100% de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii și se compune din:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Capital social varsat	2.211.087.855	2.211.087.855
Contribuții în avans la capitalul social (emisiunea de acțiuni nefiind încă înregistrată la Registrul Comerțului)	<u>89.494</u>	<u>67.226</u>
Total capital social statutar	2.211.177.348	2.211.155.081

- c) Numărul de acțiuni ordinare, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, reprezentând capitalul social nevarsat se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Numar acțiuni ordinare	884.435.142	884.435.142

- d) Modificările de capital social se prezintă astfel:

	<u>Capital social varsat</u>	<u>Rezervă de inflatare</u>	<u>Contribuții în avans la capital social</u>	<u>Total capital social</u>
Sold la 1 ianuarie 2024	2.210.878.240	1.096.736.074	209.615	3.307.823.929

Majorare capital social, constând în:

MAJ. CAPITAL, teren SRTFC IASI - aferent obiectiv "Dormitor statia Vatra Dornei" - înregistrare contabilă NC 11/1/30.06.2023	26.114	(26.114)
--	--------	----------

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

MENTIUNE LA ORC Nr.

2380246/11.09.2024, Inscrisere in

Registrul Comerțului in data de

183.500

-

(183.500)

-

29.09.2024 în baza încheierii

nr.213720/25.09.2024

Teren aparținând S.R.T.F.C Iași,

conform Certificatului de Atestare a

Dreptului de Proprietate seria M09

nr.1835 si M09 nr 1832 din 18.05.2022

emis de Ministerul Transporturilor și

Infrastructurii

67.226

67.226

Sold la 31 decembrie 2024

2.211.087.855

1.096.736.074

67.226

3.307.891.155

...

MAJ. CAPITAL teren SRTFC IASI -

aferent obiectiv "cladire post revizie

vagoane Varful Dealului - Judetul

Suceava" inregistrat in contabilitatea

Central SNTEC cf. NC nr. 2025

22.268

22.268

Sold la 31 decembrie 2025

2.211.087.855

1.096.736.074

89.494

3.307.913.423

În cursul exercițiului financiar al anului 2025 nu s-au efectuat modificări de capital social.

În cursul exercițiului financiar al anului 2024, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor întrunită în sedință la 28 august 2024 emite următoarea hotărâre: în temeiul prevederilor art. 113 lit. f) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare, și ale Art. 21, alin. (1), lit. (e) din Actul constitutiv al Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători „CFR Călători” – SA, se aprobă majorarea capitalului social al SNTEC „CFR Călători” – SA cu suma de 209.615 lei, de la valoarea de 2.210.878.240 lei la valoarea de 2.211.087.855 lei, reprezentând aportul în natură al statului la capitalul societății în cuantum de 593.550.859 lei și aport în numerar în numerar în cuantum de 1.617.536.996 lei, împartit în 884.435.142 acțiuni la valoarea nominală de 2,5 lei pe acțiune.

Aspecte privind activul net al societății și testul investitorului privat prudent

La închiderea anului financiar 2022 activul net al societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social. Prin Decizia CA nr. 68/14.12.2023 s-au aprobat măsurile de redresare a societății, o variantă pentru majorarea capitalului social al acesteia fiind capitalizarea de către acționar, cu sumele rezultate din subcompensarea societății, cu respectarea legislației privind ajutorul de stat.

Având în vedere prevederile legale în domeniul ajutorului de stat, cât și recomandările Consiliului Concurenței și MFP, Societatea a contractat serviciile unui auditor pentru întocmirea Testului investitorului privat prudent.

Conform Testului investitorului privat prudent (TIPP) întocmit și emis de KPMG Advisory SRL cu privire la oportunitatea MTI de a participa la majorarea capitalului social al S.N.T.F.C. CFR Calatori SA, în contextul prevederilor art. 107 (1) din TFUE, subcompensarea calculată pentru perioada 2019-2024 este în sumă de 2.143.980 mii lei, din care conform Scenariului nr. 2 rezultă că suma minimă necesară recapitalizării se ridică la 1.500.000 mii lei.

În continuare urmează notificarea Comisiei Europene cu privire la ajutorul de stat sub forma recapitalizării.

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS**

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

12.2 Rezerve

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, rezervele Societății totalizează suma de 29.767.001 lei și se compun din:

- rezerve legale constituite conform prevederilor legale în vigoare (5%* profitul contabil, în limita de 20% din capitalul social) în suma de 29.767.001 lei
- rezervele privind pierderile actuariale cumulate din evaluarea planului de beneficii determinate pentru angajați la pensionare nete de impozit amânat au fost transferate la rezultatul reportat în conformitate cu cerințele IAS 19, odată cu anularea programului de beneficii post angajare în baza ordonanței 156/2024.

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE OBLIGAȚII**a) Datorii pe termen scurt**

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u> <u>(retratat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Furnizori de servicii și stocuri	389.540.893	502.869.565	502.869.565
Furnizori de imobilizări	110.071.154	39.309.237	39.309.237
Salarii și contribuții sociale	268.195.246	178.169.040	178.169.040
Avansuri primite de la clienți	94.408	3.115	3.115
Alte datorii către stat	135.832.986	140.923.366	140.923.366
Creditori diverși	4.784.324	3.662.682	3.662.682
Garanții execuție lucrări	23.475.858	8.886.887	8.886.887
Alte obligații curente	1.595.052	22.812.573	930.366
Total	<u>933.589.921</u>	<u>896.636.463</u>	<u>874.754.258</u>

În anii 2025 și 2024, datoriile către bugetul de stat reprezentând contribuții sociale au fost compensate cu TVA-ul de recuperat.

Sumele datorate către părțile afiliate sunt prezentate în Nota 25.

Salariile și contribuțiile sociale la data bilanțului includ valoarea taxelor și impozitelor în legătură cu salariile, ce sunt datorate la bugetul de stat și exigibile la 25 ianuarie a anului următor.

b) Alte datorii pe termen lung

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Alte datorii către stat	-	58.271.492
Garanții execuție lucrări	<u>9.619.404</u>	<u>19.687.481</u>
Total	<u>9.619.404</u>	<u>77.958.973</u>

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS****(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)**

La 31 decembrie 2024 datoriile pe termen lung reprezintă contribuții sociale și alte datorii către bugetul de stat, în suma de 58.271.492. La 31 decembrie 2025 contribuțiile sociale și alte datorii către bugetul statului au fost reclasificate la datorii pe termen scurt.

În cursul anului 2024 în luna august, intra în vigoare decizia nr. 454/08.08.2024 de modificare a deciziei de eșalonare la plată a obligațiilor fiscale nr. 51692/21.11.2023. Astfel, se acorda eșalonarea la plată pe o perioadă de 22 de luni a obligațiilor fiscale existente în sold la data eliberării certificatului de atestare fiscală (Nota 27). La 31 decembrie 2024 valoarea obligațiilor fiscale ramase de achitat conform decizie de eșalonare nr. 51692/21.11.2023 este de 198.122.576 lei, din care suma de 139.851.084 lei trebuie achitată în anul 2025, iar suma de 58.271.492 lei trebuie achitată în perioada 2025-2026. La aceste obligații se adaugă și contravaloarea accesoriilor TVA din deciziile D519/2013 și D16063/2017, contestate de Societate și provizionate având în vedere evoluția proceselor în instanță (Nota 15).

În cursul anului 2025 au fost emise următoarele Decizii:

- Nr. 5768/23.04.2025 care modifică Decizia nr. 454/08.08.2024 prin care eșalonarea la plată se acordă pe o perioadă de 13 luni a obligațiilor fiscale existente în sold în sumă totală de 282.733.842 lei;
- Nr. 5769/23.04.2025 care modifică Decizia nr. 456/08.08.2024 prin care se acordă amânarea la plată a obligațiilor fiscale accesorii în sumă totală de 6.445.300 lei;
- Nr. 17724/22.12.2025 care menține valabilitatea eșalonării la plată acordată prin Decizia de eșalonare nr. 18683/20.02.2018 pe o perioadă de 7 luni a obligațiilor fiscale existente în sold în sumă totală de 137.689.279 lei;
- Nr. 17725/22.12.2025 care menține valabilitatea eșalonării la plată acordată prin Decizia de eșalonare nr. 18684/20.02.2018 până la data finalizării eșalonării la plată a obligațiilor fiscale accesorii în sumă totală de 3.494.922 lei;
- Nr. 17027/03.12.2025 reprezentând dobânzi și penalități datorate în cazul eșalonărilor la plată în sumă de 10.921.227 lei;
- Nr. 17029/03.12.2025 reprezentând dobânzi și penalități datorate în cazul eșalonărilor la plată în sumă de 6.848.764 lei;
- Nr. 17031/03.12.2025 referitoare la obligații fiscale accesorii reprezentând dobânzi și penalități de întârziere în sumă de 11.716.319 lei;
- Nr. 17726/22.12.2025 referitoare la obligații fiscale accesorii reprezentând dobânzi și penalități de întârziere în suma de 179.325 lei;

14. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

Sumele datorate la instituțiile de credit sunt pe termen scurt și constau în linii de credit/ overdraft deschise la banci după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Linii de credit de la BRD	82.127.480	82.416.914
Linii de credit de la Unicredit	125.223.454	125.835.441
Linii de credit de la BCR	118.282.661	90.337.214
Total	<u>325.633.595</u>	<u>298.589.569</u>

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Situatia contractelor de împrumut la 31 decembrie 2025:

Banca	Contract	Plafon maxim	Utilizare totala /banca finantatoare	Maturitate	Rata dobanzii	Garantie	Valoarea mijloacelor fixe gajate (lei)
B.R.D. Groupe Societe Generale	BRDC1506/16.12.2026	16.000.000	16.000.000	31-12-26	Robor 1M+%	1 loco GM, 1autom ADH, 12 vagoane, 3 Auto Desiro	32.874.254
B.R.D. Groupe Societe Generale	BRDC/1504/16.12.2024	9.000.000	9.000.000	10-01-27	Robor 1M+%	7 autom Desiro, 9 vagoane calatori, 1 locom	18.006.562
B.R.D. Groupe Societe Generale	127/8130/28.10.2024	16.500.000	16.500.000	30-10-26	Robor 1M+%	5 LOCOM, 3 autom Desiro, 15 vagoane clasa	33.022.295
B.R.D. Groupe Societe Generale	BRDC1503/16.12.2024	17.000.000	17.000.000	18-12-26	Robor 1M+%	5 autom Desiro, 2 loco GM, 14 vagoane	35.221.412
B.R.D. Groupe Societe Generale	128/8130/28.10.2024	14.000.000	13.627.480	06-11-26	Robor 1M+%	14 vagoane clasa, 2 locom	28.001.246
B.R.D. Groupe Societe Generale	129/8130/28.10.2024	10.000.000	10.000.000	06-11-26	Robor 1M+%	10 vagoane, 1 autom Desiro	20.160.172
UniCredit Bank	GRIM/83221/CSC/ 01.11.2024	64.000.000	64.000.000	03-11-26	Robor 1M+%	20 autom Desiro, 1 LOCO si 12 vagoane	135.161.107
UniCredit Bank	GRIM/183195/CSC/ 20.12.2024	34.000.000	33.000.954	18-12-26	Robor 1M+%	11 autom Desiro si 6 vagoane+1 LOCOM	76.928.279
UniCredit Bank	GRIM/83137/CSC/ 27.12.2024	28.222.500	28.222.500	24-12-26	Robor 1M+%	8 autom Desiro, 1 loco GM si 9 vagoane	63.987.900
Banca Comerciala Romana	20250404026/11.04.2025	24.500.000	23.442.861	17-04-26	Robor1M+%	7 autom Desiro, 2 vagoane	33.336.489
Banca Comerciala Romana	20250404027/11.04.2025	25.889.800	25.889.800	25-04-26	Robor1M+%	7 autom Desiro, 5 vagoane, 1 autom ADH, 1-tren etajat	39.447.059
Banca Comerciala Romana	20250404030/11.04.2025	26.000.000	26.000.000	25-04-26	Robor1M+%	12 autom Desiro	53.210.187
Banca Comerciala Romana	20250404029/11.04.2025	17.450.000	17.450.000	05-02-26	Robor1M+%	5 autom Desiro	23.296.472
Banca Comerciala Romana	20250404028/11.04.2025	25.500.000	25.500.000	25-04-26	Robor1M+%	3 autom Desiro, 1-tren etajat, 2 autom ADH, 3 loco GM, 6 vag	40.719.489
TOTAL		328.062.300	325.633.595				633.372.923

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

15. PROVIZIOANE

Modificările din perioada 1 ianuarie 2024 – 31 decembrie 2025 pe fiecare categorie de provizioane, altele decât beneficiile pentru angajați, se prezintă astfel:

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru penalități furnizori și alte debite	Provizioane privind TVA și accesorii aferente	Provizioane pentru restituire subvenție	Alte provizioane	Total
Valoare contabilă la 1 ianuarie 2024	9.412.991	12.200.338	3.635.743	5.415.336	23.896.185	54.560.593
Sume recunoscute în contul de profit și pierdere						
- <i>Constituire provizion</i>	-	3.650.999	-	-	10.960.985	14.611.984
- <i>Reversare porțiune neutilizată din provizion</i>	(5.047.647)	(8.682.860)	-	(5.415.336)	-	(19.145.852)
- <i>Reclasificare provizion</i>	(4.365.344)	4.330.946	-	-	34.400	-
Sume utilizate cu impact în bilanț	-	-	(3.208.427)	-	(23.930.594)	(27.139.020)
Valoare contabilă la 31 decembrie 2024,	-	11.499.413	427.316	-	10.960.975	22.887.704
din care:						
- Exigibilă în termen de 1 an	-	11.499.413	427.316	-	10.960.975	22.887.704
- Exigibilă în termen de 2 – 5 ani	-	-	-	-	-	-
Valoare contabilă la 1 ianuarie 2025	-	11.499.413	427.316	-	10.960.975	22.887.704
Sume recunoscute în contul de profit și pierdere						
- <i>Constituire provizion</i>	198.336	-	-	-	1.736.267	1.934.604
- <i>Reversare porțiune neutilizată din provizion</i>	-	(41.056)	(427.316)	-	-	(468.372)
- <i>Reclasificare provizion</i>	-	(7.772.940)	-	-	(10.836.369)	(18.609.309)
Sume utilizate cu impact în bilanț	-	-	-	-	-	-
Valoare contabilă la 31 decembrie 2025,	198.336	3.685.418	-	-	1.860.875	5.744.627
din care:						
- Exigibilă în termen de 1 an	198.336	3.685.418	-	-	1.860.875	5.744.627
- Exigibilă în termen de 2 – 5 ani	-	-	-	-	-	-

Provizioane litigii

La 31 decembrie 2019, Societatea a constituit un provizion în sumă de 9.412.991 lei, ca urmare a sentinței nefavorabile în dosarul nr. 41078/3/2017, prin care Tribunalul București admite pretențiile formulate de CNCFR SA din contractul de furnizare a energiei electrice nr. I.6/175/01.03.2005. Valoarea pretențiilor se ridică la suma de 9.412.991 lei și reprezintă contravaloarea cantității de 20.319.760 kw/h energie electrică; suma de 6.411.545,30 lei reprezintă contravaloare energie electrică pentru perioada 11.01.2012-01.03.2015 și suma de 3.001.445,34 lei reprezintă contravaloare energie electrică pentru perioada 01.03.2015-31.08.2017.

Tribunalul București prin sentința civilă nr. 3206/05.11.2019 a admis cererea CNCFR și a obligat CFR Calatori "la plata sumei de 9.412.990,65 lei reprezentând contravaloarea cantității de 20.319.760 kw/h energie electrică, din care suma de 6.411.545,30 lei reprezentând contravaloare energie electrică pentru perioada 11.01.2012-01.03.2015 și suma de 3.001.445,34 lei, reprezentând contravaloare energie electrică pentru perioada 01.03.2015-31.08.2017. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 101.339,9 lei cu titlu de cheltuieli de judecată, reprezentând taxa judiciară de timbru".

Împotriva sentinței civile sus iterate, în termen legal, SRTFC București prin Oficiul Juridic a formulat apel. Prin hotărârea civilă nr. 1836/22.12.2020 Curtea de Apel București a dispus: "Admite apelul. Schimbă în tot sentința apelată, în sensul că: Admite excepția prescripției dreptului material la acțiune cu privire la pretențiile aferente perioadei 11.01.2012- 26.10.2014. Respinge ca prescrise pretențiile aferente perioadei 11.01.2012 - 26.10.2014. Respinge în rest ca nefondate pretențiile. Obligă intimata la plata către apelantă a sumei de 48.867,45 lei cheltuieli de judecată"

Compania Națională de Căi Ferate „CFR SA” a promovat recurs împotriva hotărârii civile nr. 1836/22.12.2020 la ICCJ.

Înalta Curte de Casație și Justiție s-a pronunțat în sensul: "Admitere recurs - cu casare - Dispune rejudecarea. Detalii soluție: Admite recursul declarat de recurenta-reclamantă COMPANIA NAȚIONALĂ DE CĂI FERATE C.F.R. – S.A. împotriva deciziei civile nr. 1836 A din 22 decembrie 2020, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VI-a Civilă. Casează, în parte, decizia civilă nr. 1836 A din 22 decembrie 2020, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VI-a Civilă și trimite cauza, spre o nouă judecată aceleiași instanțe de apel, numai în ceea ce privește pretențiile aferente perioadei 27 octombrie 2014 – 31 august 2017. Menține în rest dispozițiile deciziei instanței de apel."

La rejudecare, Curtea de Apel București prin hotărârea nr.606/ 05.04.2024 a dispus: „Schimbat în parte. Soluția pe scurt: În limitele casării, în rejudecarea apelului, după casarea în parte, cu trimitere: Admite apelul. Schimbă în parte sentința civilă atacată în sensul că: Admite în parte cererea de chemare în judecată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 4.365.344,5 lei din care suma de 1.363.899,16 lei reprezintă contravaloarea energiei electrice pentru perioada 27.10.2014-01.03.2015, iar suma de 3.001.445,34 lei reprezintă contravaloarea energiei electrice pentru perioada 01.03.2015-31.08.2017. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 48.758,44 lei cu titlu de cheltuieli de judecată aferente primei etape procesuale. Obligă intimata la plata către apelantă a sumei de 27.040,73 lei cu titlu de cheltuieli de judecată aferente apelului. Obligă apelanta la plata către intimată a sumei de 23.729,22 lei cu titlu de cheltuieli de judecată aferente recursului. Compensează în parte cheltuielile de judecată, obligând în final apelanta la plata către intimată a sumei de 45.446,93 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu drept de recurs în termen de 30 de zile de la comunicare".

Ca urmare a deciziei nr.606/05.04.2025, prin care suma a fost diminuată de la 9.412.991 lei la 4.365.345 lei, SRTFC București a înregistrat, în luna decembrie 2024, venituri din anularea provizionului constituit pentru dosarul juridic nr. 41078/3/2017 cu CN CF CFR SA în suma de de 5.047.647 lei.

Compartimentul Juridic al SRTFC București, la comunicarea deciziei nr.606/05.04.2025 a CAB, în raport de considerentele instanței, va formula cerere de recurs în termenul legal.

Prin Decizia nr.1630/11.11.2025 a ICCJ, cauza a fost soluționată în complet de filtru fără citarea părților drept pentru care, s-a examinat admisibilitatea în principiu a recursului.

Instanța a anulat recursul declarat de SRTFC București, în principal nefiind identificate motive reale de nelegalitate care au condus la pronunțarea deciziei nr. 606A/05.04.2024 a Curtii de Apel București și care să aibă aptitudinea să conducă la admiterea recursului.

SRTFC București a achitat suma de 4.365.345 lei prin OP 410/20.02.2026, OP 610/13.02.2026 și OP 612/17.03.2026. În luna decembrie 2025 SRTFC București a înregistrat venituri din anularea provizionului constituit pentru acest dosar în suma de 4.365.345 lei.

Provizioane pentru penalități furnizori și debite

Provizioanele pentru penalități furnizori și debite reprezintă penalitățile estimate pentru neplata sau plata cu întârziere a datoriilor către furnizori în sumă de 3.685.418 lei la 31 decembrie 2025 (11.499.413 lei la 31 decembrie 2024), compunându-se din următoarele:

Furnizor	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	Natura serviciilor
Compania Națională de Cai Ferate CFR SA (CNCFR)	-	7.772.940	achiziție de energie electrică și taxa de utilizare a infrastructurii (TUI) și alte servicii
Reloc	3.650.999	3.650.999	
Atelierele Grivița	-	-	penalități întârziere la plată
Rompetrol	-	-	penalități întârziere la plată
TOM Complex	34.418	34.418	penalități întârziere la plată
Alții	-	41.056	
TOTAL	3.685.418	11.499.413	

În exercițiul financiar 2025 din sumele provizionate anterior, Societatea a utilizat 3.517.478 lei pentru achitarea dobânzilor și penalităților de întârziere aferente contribuțiilor datorate neachitate, precum și aferente TVA și accesorii.

Provizioane privind TVA și accesorii aferente

La 31 decembrie 2021, suma provizionului de 2.306.126 lei este considerată suficientă pentru a acoperi obligațiile fiscale existente, din care suma de 1.781.691 lei este eșalonată la plată în perioada 2023-2026 conform Deciziei de eșalonare nr. 38378/24.06.2021.

În cursul anului 2022, provizionul este redus cu suma de 1.024.974 lei pentru plata obligațiilor fiscale efectuate. În același timp, Societatea a majorat provizionul pentru dobânzi calculate în sumă de 512.944 lei. La 31 decembrie 2022, suma provizionului de 1.794.096 lei este considerată suficientă pentru a acoperi obligațiile fiscale existente,

din care suma de 1.781.691 lei este eșalonată la plată în perioada 2023-2026 conform Deciziei de eșalonare nr. 38378/24.06.2021.

În cursul anului 2023, provizionul este utilizat în suma de 521.460 lei pentru plățile efectuate. De asemenea, Societatea a suplimentat provizionul cu suma de 2.363.107 lei fiind considerat suficient pentru a acoperi obligațiile fiscale existente la data bilanțului. La 31 decembrie 2023, valoarea provizionului pentru obligații TVA este de 3.635.744 lei, din care suma de 1.260.230 lei este eșalonată la plată pe o perioadă de 30 luni conform Deciziei de eșalonare nr. 51692/21.11.2023.

În cursul anului 2024 Societatea a utilizat 3,208,427 lei pentru achitarea dobânzilor și penalităților de întârziere aferente contribuțiilor datorate neachitate, precum și aferente TVA și accesorii. Provizionul nu a mai fost suplimentat, iar soldul pentru penalitățile viitoare este de 427.317 lei.

În cursul anului 2025, provizionul constituit în suma de 427.317 a fost reversat fiind inclus în Decizia de eșalonare a obligațiilor fiscale nr. 454/08.08.2024.

Alte provizioane

Alte provizioane includ provizioanele pentru concedii neefectuate în sumă de 1.736.266 lei la 31 decembrie 2025, respectiv în sumă de 10.960.984 lei la 31 decembrie 2024. Societatea reversează provizionul constituit în anul precedent pe măsură ce plătește concediile neefectuate, iar la sfârșitul anului constituie un nou provizion.

16. OBIGAȚII PRIVIND BENEFICIILE POSTANGAJARE ALE ANGAJAȚILOR

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Porțiunea curentă din obligațiile privind plata beneficiilor la pensionare	-	5.925.000
Obligații pe termen lung privind plata beneficiilor la pensionare	-	-
Total obligații privind beneficiile angajaților la pensionare	-	5.925.000

În anul 2024, ca urmare a adoptării ordonanței 156/2024 a fost anulată întreaga obligație privind beneficiile la pensionare până la limita estimată a obligației Societății pentru angajații care sunt eligibili pentru pensionare până în iulie 2025.

Analiza maturității estimate pentru obligația de plată stabilită la data raportării este următoarea:

Obligația de plată privind beneficiile angajaților la pensionare

Stabilită la data de:	sub 1 an	între 1-2 ani	între 2-5 ani	peste 5 ani	TOTAL
31 decembrie 2024	5.925.000	-	-	-	5.925.000
31 decembrie 2025	-	-	-	-	-

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

17. VENITURI ÎN AVANS

Venituri în avans includ subvenții guvernamentale pentru investiții, donații și alte sume primite cu caracter de subvenții, plusuri de inventar de natura imobilizărilor, după cum urmează:

	<u>Termen scurt</u> <u>pana la 1 an</u>	<u>Termen lung</u> <u>peste 1 an</u>	<u>Total</u>
Subvenții guvernamentale pentru investiții (Nota 17 a)	63.873.846	1.128.853.882	1.192.727.728
Donații pentru investiții	-	279.348	279.348
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	-	318.863	318.863
Alte sume primite cu caracter de subvenții pentru investiții	-	18.300	18.300
Alte venituri încasate în avans	404.305	-	404.305
Total venituri în avans	64.278.151	1.129.470.393	1.193.748.544

a) Subvenții guvernamentale

Subvenții guvernamentale pentru investiții se referă la achiziții de imobilizări corporale finanțate prin împrumuturi externe și includ:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Subvenții aferente împrumut HVB & BACA pentru achiziția de imobilizări corporale	88.014.083	136.004.089
Subvenții JIBIC	285.998	571.997
Alte subvenții pentru cheltuieli de capital	134.104.572	222.493.583
Subvenții investiții PNRR	534.009.757	374.616.047
Subvenție investiții Bugetul Statului	203.112.519	-
PNRR Împrumuturi(Titulul 61)	171.149.830	-
PT (Titlul 56.48)	62.050.969	-
Total	1.192.727.728	733.685.716

18. INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Active financiare*		
Creanțe comerciale	159.765.992	315.960.227
Provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	(17.962.731)	(20.008.649)

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Alte creanțe	56.369.895	48.003.846
Provizion pentru deprecierea altor creanțe	(23.242.335)	(23.998.850)
Garanții către clienți	2.055.839	3.644.084
Numerar și echivalente de numerar	142.049.347	33.153.709
Total Active financiare	<u>319.036.007</u>	<u>356.754.368</u>
Datorii financiare**		
Imprumuturi bancare (linii de credit)	325.633.595	298.589.569
Datorii IFRS 16	18.327.397	19.170.094
Datorii către furnizori de servicii	389.540.893	502.869.565
Datorii către furnizori de imobilizări	110.071.154	39.309.237
Creditori diverși	4.784.324	3.662.682
Garanții execuție lucrări	33.095.262	28.547.368
Alte datorii curente	1.595.052	930.366
Total Datorii financiare	<u>883.047.678</u>	<u>893.105.882</u>
Datorii financiare nete	(564.011.670)	(536.524.750)

* Activele financiare, excluzând: cheltuieli în avans (dreptul de a primi bunuri și servicii în viitor, și nu cash sau activ financiar); creanțe privind impozitul pe profit și alte taxe similare (drepturi legale, și nu contractuale). De asemenea, au fost excluse creanțele cu privire la personal.

**Datorii financiare, excluzând: alte datorii cu excepția celor financiare, venit amânat (obligăția de a livra bunuri și servicii în viitor, și nu cash sau activ financiar); datorii privind impozitul pe profit și alte obligații similare (impuse de autorități, și nu contractuale). De asemenea, au fost excluse datoriile cu privire la personal.

19. ANALIZA PE CATEGORII A VENITURILOR

Veniturile Societății se compun din următoarele:

	Nota	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Venituri din trafic călători	19 a)	1.165.311.632	1.317.211.096
Venituri din lucrări executate și servicii prestate		21.090.053	18.702.188
Venituri din chirii		7.464.894	6.904.725
Venituri din vânzări de mărfuri		6.119.644	2.394.778
Venituri din vânzarea produselor reziduale		3.303.979	3.359.331
Venituri din activități diverse		2.494.965	2.938.547
Total		<u>1.205.785.167</u>	<u>1.351.510.665</u>

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS
(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

a) Venituri din trafic călători

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Venituri din trafic intern de călători	1.130.283.363	1.284.131.717
Venituri din trafic internațional de călători	35.028.269	33.079.379
Total	<u>1.165.311.632</u>	<u>1.317.211.096</u>

20. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	4, 7	329.442.940	330.231.536
Ajustări pentru pierderi valoare imobilizări	4, 7	368.093	2.703.640
Cheltuieli cu amortizarea investițiilor imobiliare	5	867.310	1.163.407
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare IFRS 16	6	6.169.937	6.076.144
Cheltuieli cu materiale și consumabile (a)	20 a)	227.339.764	256.167.818
Utilități (b)	20 b)	249.725.896	302.238.926
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile - vagoane și locomotive		258.988.805	296.341.537
Cheltuieli cu servicii de utilizare a bunurilor		1.974.469	1.845.140
Cheltuieli cu personalul (c) - inclusiv provizion pensii	20 c)	1.590.019.723	1.675.797.020
Cheltuieli servicii executate de terți		155.848.826	137.972.315
Indemnizații administratori	25 c)	1.888.036	1.363.582
Cheltuieli generale de administratie (d)	20 d)	639.406.507	630.491.173
Ajustări din deprecierea stocurilor	10 c)	(169.153)	(240.414)
Cheltuieli cu provizioane pentru litigii	15	-	-
Pierderi din vânzări de imobilizări		1	654
Total		<u>3.461.851.154</u>	<u>3.642.152.478</u>

a) Cheltuieli cu materiale și consumabile

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Combustibili	170.056.016	195.224.302
Materii prime și material auxiliare	8.566.682	8.993.418
Materiale consumabile	3.820.019	2.653.310
Cheltuieli cu piese de schimb în reparații	42.598.144	47.042.524
Cheltuieli cu obiecte de inventar	2.094.914	1.822.953

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIAȚI DE CĂLĂTORII „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Alte materiale	203.989	431.311
Total	227.339.764	256.167.818

b) Cheltuieli cu utilități

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Cheltuieli privind energia electrică	232.436.790	285.007.052
Cheltuieli privind apa	5.809.848	5.564.818
Cheltuieli privind căldura	11.479.258	11.667.056
Total	249.725.896	302.238.926

c) Cheltuieli cu personalul

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Cheltuieli cu salariile	1.469.002.814	1.548.060.637
Contribuții sociale	73.413.366	78.757.509
Cheltuieli cu pregătirea personalului	58.794	72.754
Tichete de masă și alte beneficii în natură	47.544.749	48.906.120
Total	1.590.019.723	1.675.797.020
din care:		
Cheltuieli cu salariile directorilor (excluzând remunerații administratori - Nota 25 c)	1.888.036	1.363.582

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Număr mediu salariați – personal de exploatare	7.940	8.297
Număr mediu salariați – personal administrative	2.186	2.242
Total	10.126	10.539

d) Cheltuieli generale de administrație

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Asigurări	523.870	414.516
Comisioane și onorarii avocați	319.029	386.919
Protocol	117.945	109.823
Transport de bunuri și personal*	20.346.974	11.836.947
Deplasări și delegații	2.082.084	2.362.423
Cheltuieli postale și telecomunicații	3.032.948	2.852.432
Comisioane bancare	3.823.024	2.629.480

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Cheltuieli acces infrastructură (TUI)	510.405.175	536.784.727
Cheltuieli despăgubiri, amenzi, penalități	66.921.856	42.684.864
Diverse taxe locale (impozit pe teren și mijloace de transport, taxe speciale etc)	24.425.835	22.517.974
Alte cheltuieli operaționale	7.407.767	7.911.068
Total	639.406.507	630.491.173

* În anul 2024 și 2025 la anumite secțiuni de cale ferată de pe raza SRTFC Cluj și SRTFC Brașov s-au efectuat lucrări de reparații, circulația fiind oprită. Societatea a asigurat transportul calătorilor la destinație prin intermediul transportului rutier.

21. a) SUBVENȚIE PENTRU CIFRA DE AFACERI

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024 (retratat)</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Subvenții pentru cifra de afaceri	2.032.666.069	2.113.427.593	2.135.309.804
Alte subvenții	194.696		
Total	2.032.860.765	2.113.427.593	2.135.309.804

În conformitate cu prevederile HG nr.584/1998, Societatea desfășoară activități de interes public național și social cu scopul asigurării transportului public de pasageri pe calea ferată pentru care ar trebui să primească compensații de la bugetul de stat ce trebuie să acopere diferența dintre costurile reale de transport și tarifele stabilite cu avizul autorităților publice competente, la care se adaugă o cota de profit de 6,45% aferenta Contractului de servicii publice aprobat prin HG nr. 1453/2022, respectiv o cota de profit de 5% aferenta Contractului de servicii publice aprobat prin HG nr. 1328/2023.

21.b) ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Subvenții pentru investiții în imobilizări	150.757.485	148.015.035
Donatii	37.920	-
Despăgubiri, amenzi și penalități primite	49.761.884	37.069.785
Câștiguri din vânzări/casări de mijloace fixe	681.660	736.576
Reluări de provizioane**	14.315.575	40.891.208
Alte venituri din exploatare*	17.553.631	4.814.439
Total	233.108.155	231.527.043

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

*Alte venituri din exploatare includ în principal veniturile din reluarea subvențiilor pentru investiții pe măsura amortizării imobilizărilor pentru care s-au obținut subvențiile, penalități din sentințe definitive/executorii câștigate în instanță de CFR Călători pentru încasarea creanțelor cu întârziere și datorate de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, penalități calculate pentru încasarea cu întârziere a contravalorii legitimațiilor de călătorie facturate către CN CFR, cât și penalități de întârziere calculate către alți clienți.

** În anul precedent variația netă a provizioanelor a rezultat în cheltuiala și a fost prezentată la poziția de cheltuieli din exploatare. Variația provizioanelor este prezentată la Nota 15 Provizioane și Nota 16 Beneficiile angajaților.

22. REZULTAT FINANCIAR

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Venituri din dobânzi bancare	11.106	3.470
Venituri din diferențe de curs valutar	269.063	307.389
Venituri din diferențe de curs valutar IFRS 16 (Nota 6)	14.093	4.494
Alte venituri financiare IFRS 16 (Nota 6)	130.789	42.222
Dividende	-	56.898
Alte venituri financiare	116	708.352
Venituri financiare	<u>425.167</u>	<u>1.122.825</u>
Cheltuieli cu dobânzi bancare	(29.981.245)	(29.152.484)
Cheltuieli cu dobânzi IFRS 16 (Nota 6)	(1.134.439)	(1.176.435)
Cheltuieli cu diferențe de curs valutar IFRS 16 (Nota 6)	(1.950)	(587)
Cheltuieli cu diferențe de curs valutar	(468.655)	(610.872)
Cheltuieli financiare	<u>(31.586.289)</u>	<u>(30.940.379)</u>
Pierdere financiară netă	<u>(31.161.122)</u>	<u>(29.817.552)</u>

23. CHELTUIALA / BENEFICIU CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI AMÂNAT

Descriere	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Cheltuiala cu impozit conform reglementărilor naționale	-	-
Impozit amanat		
Creștere/ (descreștere) în soldul creanței privind impozitul amânat	(3.266.991)	(10.882.738)
Descreștere în soldul datoriei privind impozitul amânat	<u>3.266.991</u>	<u>10.882.738</u>
Total beneficiu cu impozitul amânat	=	=
Total venituri cu impozitul pe profit	=	=

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Reconcilierea dintre cheltuiala cu impozitul pe profit și rezultat contabil multiplicat cu rata de impozitare conform reglementărilor naționale este următoarea:

Descriere	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Pierdere brută înainte de impozitare conform IFRS	(43.401.881)	7.444.302
Rată de impozitare conform reglementărilor naționale	16%	16%
Estimare cheltuieli cu impozit, aplicând cota de 16%	=	<u>1.191.088</u>
Efectul fiscal al sumelor nedeductibile/ neimpozabile în calculul impozitului pe profit:		
Efectul veniturilor neimpozabile	(6.806.592)	(16.979.804)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	63.148.840	66.951.615
Elemente similare veniturilor	1.166.506	1.381.422
Elemente similare cheltuielilor	(44.242.334)	(45.136.730)
Pierdere fiscală an curent	(4.425.483)	(5.185.14)
Total cheltuieli cu impozitul pe profit curent	1.896.636	2.222.278
Venituri cu impozitul amânat	-	-
Total venituri cu impozitul pe profit curent și amânat	=	-
Impozit minim pe cifra de afaceri	12.721.509	14.027.554

Veniturile neimpozabile reprezintă, în principal:

- reluări la venituri ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli constituite pentru penalitățile calculate pentru întârzierea la plată a facturilor către furnizori, ce au fost plătite în cursul exercițiului financiar
- reversări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli constituite pentru contravaloarea drepturilor bănești reclamate în instanță

Cheltuielile nedeductibile reprezintă, în principal, constituiri de provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

Componența pierderii fiscale reportate la data bilanțului se prezintă după cum urmează:

	2025	2024	Data expirării
Pierdere aferentă anului 2023	105.163.322	105.163.322	31.12.2030
Pierdere aferentă anului 2022	92.399.770	92.399.770	31.12.2029
Pierdere aferentă anului 2021	217.849.751	217.849.751	31.12.2028
Pierdere aferentă anului 2020	259.790.396	259.790.394	31.12.2027
Pierdere aferentă anului 2019	7.561.856	35.221.129	31.12.2026

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

	2025	2024	Data expirării
Total pierdere fiscală reportată (inclusiv declarații rectificative privind impozitul pe profit)	682.765.095	710.424.366	

La 31 decembrie 2025, Societatea raportează o pierdere fiscală cumulată în sumă de 682.765.095 lei (la 31 decembrie 2024 pierdere fiscală în valoare de 710.424.366 lei). Datorită incertitudinii recuperării integrale a pierderii fiscale cumulate, Societatea a recunoscut creanță privind impozitul amânat pentru diferențele temporare deductibile calculate în limita diferențelor temporare impozabile. Astfel, din totalul pierderilor fiscale reportate, Societatea a recunoscut creanța privind impozitul amânat doar la nivelul datoriei cu impozitul amânat restul nefiind considerat a fi recuperabilă.

Pierderile fiscale anuale aferente anilor precedenți anului 2024 ramase de recuperat la data de 31 decembrie 2023, se recuperează din profiturile impozabile realizate începând cu anul 2024 în limita a 70% din profiturile impozabile respective pe o perioadă de 7 ani consecutivi.

Pierderile fiscale anuale stabilite prin declarația de impozit pe profit, începând cu anul 2024, se recuperează din profiturile impozabile realizate, în limita a 70 % inclusiv, în următorii 5 ani consecutivi.

24. DATORII NETE PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

	Creanțe din impozite amânate (Nota b)	Datorii din impozite amânate (Nota a)	Creanță/(Datorie) din impozite amânate – net
Sold la 1 ianuarie 2024	<u>100.182.456</u>	<u>(100.182.456)</u>	-
Modificări în impozit amânat în cursul anului 2024	(10.882.738)	10.882.738	-
Sold la 31 decembrie 2024	<u>89.299.718</u>	<u>(89.299.718)</u>	-
Modificări în impozit amânat în cursul anului 2025	(10.615.817)	10.615.817	-
Sold la 31 decembrie 2025	<u>78.683.900</u>	<u>(78.683.900)</u>	-

a) Datorii din impozite amânate

Soldul datoriilor din impozite amânate include diferențe temporare impozabile rezultând din:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Imobilizări corporale	76.154.341	86.704.627
Active aferente drepturilor de utilizare IFRS 16	2.529.560	2.595.091
Total datorii din impozite amânate	78.683.901	89.299.718

Modificarea datoriilor din impozite amânate în perioadă se prezintă astfel:

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

	Imobilizări corporale	Active aferente drepturilor de utilizare IFRS 16	Total
Sold la 31 decembrie 2023	97.691.674	2.490.782	100.182.456
Sume cu impact în contul de profit și pierdere 2024	(10.987.047)	104.309	(10.882.739)
Sold la 31 decembrie 2024	86.704.627	2.595.091	89.299.718
Sume cu impact în contul de profit și pierdere 2025	(10.550.286)	(65.532)	10.615,817
Sold la 31 decembrie 2025	76.154.341	2.529.560	78.683.901

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

b) Creanțe din impozite amânate

Soldul creanțelor din impozite amânate include diferențe temporare deductibile rezultând din:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Stocuri - provizioane privind deprecierile de valoare	390.388	750.683
Creanțe – provizioane privind pierderile de valoare	6.924.987	7.087.859
Datorii financiare din leasing IFRS 16	2.932.384	3.067.215
Provizion beneficii la pensionare	0	948.000
Alte provizioane de riscuri și cheltuieli	919.140	3.593.662
Pierderi fiscale reportate	<u>107.468.320</u>	<u>73.852.299</u>
Total creanțe din impozit amânat	118.635.219	89.299.718

Modificările creanțelor din impozite amânate în perioadă se prezintă astfel:

	Stocuri	Creante	Datorii leasing IFRS 16	Provizion pensii	Alte provizioane	Pierderi fiscale reportate	Total
Sold la 31 decembrie 2023	789.150	7.722.755	2.817.503	6.765.174	8.173.099	73.914.775	100.182.456
Sume cu impact în contul de profit și pierdere	(38.467)	(634.896)	249.712	(5.817.174)	(4.579.436)	(62.476)	(10.882.738)
Sume cu impact în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2024	750.683	7.087.859	3.067.215	948.000	3.593.662	77.407.502	89.299.718
Sume cu impact în contul de profit și pierdere	(360.295)	(162.872)	(134.832)	(948.000)	(2.674.522)	(2.054.777)	6.335.297
Sume cu impact în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	390.388	6.924.987	2.932.384	0	919.140	73.914.775	

25. TRANZACȚIILE CU PĂRȚI LEGATE

a) Actionar unic

CFR Călători este deținută de Statul Român prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii în proporție de 100%.

b) Filiale

CFR SCRL Brașov SA – filiala a SNTFC CFR SCRL Brașov și-a derulat activitatea începând cu ianuarie 2015 prin aplicarea procedurii generale a insolvenței în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014. Dreptul de administrare nu a fost ridicat, aceasta fiind administrată de un administrator special numit de AGA sub supravegherea unui administrator judiciar desemnat de Tribunalul Brașov.

În data de 16 ianuarie 2023 a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență (BPI) "Tabelul definitiv al creanțelor" emis sub nr. 71/16.01.2023 și publicat în BPI nr 813/16.01.2023.

În 2 februarie 2023 a fost depus la dosarul insolvenței "Planul de reorganizare" întocmit în conformitate cu prevederile Legii 85/2014, acesta fiind aprobat de creditorii în sesiunea adunării creditorilor din data de 17 februarie 2023.

Planul de reorganizare în procedura insolvenței prevedea eșalonarea datoriilor bugetare istorice înscrise în tabelul creditorilor prin aplicarea facilităților oferite de OG nr. 6/2019. Astfel, C.F.R. - S.C.R.L. BRASOV S.A. a depus la ANAF Notificarea nr. 32724/06.09.2022 privind intenția de restructurare a obligațiilor bugetare.

În data de 6 martie 2023 SCRL Brașov a depus la Administrația Județeană a Finanțelor Publice Brașov Cererea privind aplicarea dispozițiilor referitoare la restructurarea obligațiilor bugetare precum și Planul de restructurare (aprobat de AGA SCRL în sesiunea din 03.03.2023) și Testul creditorului privat prudent, conform legislației.

Prin sentința Civilă nr. 257/SIND din 28 martie 2023 Tribunalul Brașov a dispus închiderea procedurii insolvenței la CFR SCRL Brașov și continuarea activității economice. La data de 8 mai 2023 DGRFP Brașov a emis Decizia privind aprobarea restructurării obligațiilor bugetare nr. 65418.3 prin eșalonarea la plată pe o perioadă de 7 ani a obligațiilor bugetare în sumă de 32.658.762 lei, conform unui grafic de eșalonare începând cu data de 25 iunie 2024, până în luna mai 2030.

Au fost, de asemenea, emise Decizii de amânare la plată a dobânzilor, penalităților și a tuturor accesoriilor precum și o jumătate din obligațiile principale, respectiv 38.422.069 lei în vederea anulării acestora la sfârșitul perioadei de eșalonare, în condițiile respectării graficului de eșalonare și a plății datoriilor curente.

Pentru modul cum sunt realizate măsurile incluse în Planul de restructurare care a stat la baza aprobării facilităților fiscale oferite de OG 6/2019 activitatea economică a SCRL Brașov este monitorizată în prezent de către un Expert Independent selectat prin procedură de licitație în sesiunea creditorilor din 14 octombrie 2022, acesta având obligativitatea de a depune în acest sens, trimestral, la DGAMC București un raport privind stadiul implementării măsurilor propuse prin Planul de restructurare.

Modificarea Deciziei de înlesnire la plată nr.74965/01.07.2024, (ce menține valabilitatea înlesnirii la plată acordată prin Decizia de înlesnire nr.65418/08.05.2023) include un nou grafic de eșalonare a obligațiilor bugetare principale declarate în perioada ianuarie 2024 - mai 2024 și a obligațiilor bugetare aferente lunii iulie 2024, în

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

valoare totală de 59.272.939 lei precum și pentru prelungirea graficului de eșalonare la plată a obligațiilor bugetare principale de la 7 ani la 10 ani, Societatea de Reparații Locomotive C.F.R.-S.C.R.L. BRAȘOV S.A. a depus la data de 20.09.2024 la ANAF BRAȘOV, Cererea de modificare a deciziei de înlesnire la plată împreună cu Planul de restructurare ajustat, aprobat prin Hotărârea AGA nr.13 din 19.09.2024, Testul creditorului privat și Raportul de evaluarea patrimoniului actualizat.

La data de 07.10.2024, ANAF BRAȘOV a comunicat deciziile de modificare a deciziei de înlesnire la plată a obligațiilor bugetare cu un nou grafic de eșalonare, deciziile de modificare a amânării la plată a dobânzilor, penalităților și a tuturor accesoriilor. Fiind îndeplinite condițiile de a beneficia de modificarea planului de restructurare oferita de Ordonanța 6/2019, la data de 07 octombrie 2024, DGRFP Brașov a emis Decizia nr. 54025 de eșalonare la plata a obligațiilor bugetare pe o perioadă de 105 luni în sumă de 86.093.309 lei, conform graficului de eșalonare începând cu data de 25 septembrie 2024 până în mai 2033. A fost de asemenea emisă Decizia nr.53056/07.10.2024 de modificare a Decizie de amânare la plată a dobânzilor, penalităților și a tuturor accesoriilor în suma totală de 104.142.444 lei.

Din cauza unor întârzieri apărute privind obligațiile fiscale aferente lunii iunie 2025 au fost emise decizii de constatare și de pierdere a valabilității înlesnirilor la plată și de pierdere a valabilității amânărilor la plată a obligațiilor bugetare principale și a dobânzilor, penalităților și a tuturor accesoriilor.

În urma depunerii unei noi solicitări, a fost emisă Decizia de menținere a valabilității amânării la plată a obligațiilor bugetare principale nr. 41770103/24.06.2025, precum și deciziile subsecvente pentru punctele de lucru.

Societatea a întocmit, printr-un expert independent, un Plan de restructurare ajustat și Testul creditorului privat prudent care a fost aprobat de Consiliul de Administrație prin Decizia nr.14/09.07.2025, și AGA prin Hotărârea Nr.7 din 15.07.2025.

În data de 16.07.2025, societatea a depus la organul fiscal Planul de restructurare ajustat, în temeiul dispozițiilor art.4 din Ordonanța de Guvern nr.6/2019, cu măsurile de restructurare a obligațiilor bugetare.

Prin Decizia de modificare a deciziei de înlesnire la plată a obligațiilor bugetare principale nr. 72090373/07.08.2025 s-a acordat eșalonarea la plată pe o perioadă de 95 luni a obligațiilor principale existente în sold la data eliberării certificatului de atestare fiscală în sumă totală de 109.563.055 lei (84.109.701 lei reprezintă obligații bugetare înlesnite la plată rămase de achitat, la care se adaugă obligațiile curente de 25.453.355 lei).

Prin Decizia de modificare a deciziei de amânare la plată a dobânzilor, penalităților și tuturor accesoriilor nr. 72090374/07.08.2025 s-a acordat o amânare la plată a dobânzilor, penalităților și tuturor accesoriilor în sumă totală de 112.072.478 lei, precum și deciziile subsecvente pentru punctele de lucru ale societății, respectiv Decizia de modificare a deciziei de amânare la plată a dobânzilor, penalităților și tuturor accesoriilor nr. 15708/22.09.2025 prin care se amână accesoriile până la data finalizării înlesnirii, în sumă de 112.187.461 lei.

Din al treilea an și până la finalizarea înlesnirii la plată, societatea trebuie să achite restul obligațiilor bugetare care fac obiectul înlesnirii la plată, rămase după achitarea sumelor stabilite în primii doi ani ai înlesnirii, proporțional cu anii pentru care a fost acordată, precum și obligațiile curente declarate la bugetul statului.

c) Indemnizații acordate directorilor și administratorilor

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Indemnizațiile acordate directorilor și administratorilor (Nota 20)	5.073.742	4.786.087

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS
 (toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

d) Tranzacții cu părțile afiliate și alte părți legate

Părțile legate includ societățile cu capital majoritar de stat.

Detalii privind societățile din cadrul grupului și cele sub controlul comun al Ministerului Transporturilor și Infrastructurii, precum și o descriere sumară a activităților și a relațiilor acestora cu CFR Calatori, sunt prezentate mai jos:

Societăți din cadrul grupului	Activitatea	Principalele relații cu CFR Calatori
Ministerul Transporturilor și Infrastructurii	Ordonator principal de credite	Unicul acționar. Ordonator principal de credite. Rambursează Societății prin Autoritatea de Reformă Feroviara (ARF) pentru costul facilităților acordate în baza anumitor legi (pensionari, elevi, studenți, veterani, eroii revoluției etc.)
C.F.R. – S.C.R.L. Brașov	Prestare servicii de reparații locomotive	Achiziția de permise de la Societate. Reparații locomotive.

Societăți sub controlul comun al Ministerului Transporturilor și Infrastructurii

Principalele relații cu CFR Călători	Activitatea	Principalele relații cu CFR Călători
Compania Națională de Căi Ferate „CFR” S.A.	Asigurarea și întreținerea infrastructurii feroviare	Taxa de utilizare a infrastructurii, refacturarea energiei consumate de Societate. Achiziția de permise de la Societate
Telecomunicații CFR S.A.	Servicii de telecomunicații	Servicii de telecomunicații. Achiziția de permise de la Societate
Electrificare CFR S.A.	Servicii de montare, exploatare și reparare a instalațiilor de Electrificare	Servicii de montare, exploatare și repararea instalațiilor de electrificare. Achiziția de permise de la Societate
Informatica Feroviara S.A.	Servicii de informatică (analiză, proiectare și implementare programe)	Servicii de informatică. Achiziția de permise de la Societate
Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfa S.A.	Servicii de transport de marfă pe cale ferate	Servicii de verificări și revizii tehnice, remorcări, remizări, etc. Achiziția de permise de la Societate.

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS
(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

A. Societăți din cadrul grupului

(1) Vânzări de bunuri și servicii

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ministerul Transporturilor și Infrastructurii	18.467	338.598
C.F.R. - S.C.R.L. Brașov	20.187.200	4.433.290
TOTAL	<u>20.205.667</u>	<u>4.771.888</u>

(2) Cumpărări de bunuri și servicii

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
C.F.R. - S.C.R.L. Brașov	193.333.140	210.643.747

(3) Creanțe și datorii rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
a) Creanțe asupra părților afiliate		
Ministerul Transporturilor și Infrastructurii	8.191	1.836
C.F.R. - S.C.R.L. Brașov	16.110.587	2.214.834
TOTAL	<u>16.118.778</u>	<u>2.216.670</u>
b) Datorii către părțile afiliate		
C.F.R. - S.C.R.L. Brașov	117.808.247	99.406.030
TOTAL	<u>117.808.247</u>	<u>99.406.030</u>

(a) Creanțele de încasat de la societățile din cadrul grupului se referă la permisele de călătorie vândute acestora. În cazul Ministerului Transporturilor și Infrastructurii, permisele de călătorie sunt acordate în baza anumitor legi: pensionarilor, veteranilor, elevilor, studenților, eroilor revoluției etc.

(b) Datoriile către CFR - SCRL Brașov se referă la reparațiile efectuate pentru vagoanele și locomotivele deținute de către Societate.

B. Societățile sub control comun al Ministerului Transporturilor și Infrastructurii:

(1) Vânzări de bunuri și servicii către societățile sub control comun:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Compania Națională de căi Ferate "CFR" S.A.	108.149.908	104.695.471
Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă S.A.	1.793.886	13.886.080

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIAȚ DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Autoritatea de Reformă Feroviara	410.814.296	568.537.455
Electrificare CFR S.A.	120.688	119.521
Informatica Feroviara S.A.	210.915	191.741
Telecomunicații CFR	54.154	50.838
TOTAL	<u>521.143.848</u>	<u>687.481.106</u>

(2) Cumpărări de bunuri și servicii de la societățile sub control comun:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Compania Națională de Căi Ferate "CFR" S.A.	572.174.679	582.796.230
Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă S.A.	2.082.660	2.042.477
Telecomunicații CFR S.A.	1.991.908	1.842.691
Informatica Feroviara S.A.	16.919.283	12.066.539
Electrificare CFR S.A.	224.525.735	278.689.809
Autoritatea Feroviara Română -AFER	691.506	969.225
Autoritatea de Siguranță Feroviara Română -ASFR	5.444.894	6.806.629
TOTAL	<u>823.830.666</u>	<u>885.213.600</u>

(3) Creanțe și datorii rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
a) Creanțe asupra părților legate		
Compania Națională de Căi Ferate „CFR” S.A.	1.488.293	1.027.989
Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă S.A.	500.573	332.835
Autoritatea de Reformă Feroviară	134.448.826	308.551.661
Telecomunicații CFR S.A.	27.443	6.999
Electrificare CFR S.A.	-	-
Informatica Feroviara S.A.	5.121	-
TOTAL	<u>136.470.256</u>	<u>309.919.484</u>
b) Datorii către părțile legate		
Compania Națională de Căi Ferate „CFR” S.A.	104.909.295	151.835.132
Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă S.A.	1.507.432	1.459.813
Autoritatea de Reformă Feroviară	1.084.615	14.388
Telecomunicații CFR S.A.	309.548	597.961
Electrificare CFR S.A.	76.774.231	90.534.120
Informatica Feroviara S.A.	7.869.792	6.291.902

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Autoritatea de Siguranță Feroviara Română -ASFR	1.105.232	813.095
Autoritatea Feroviară Română -AFER	7.138	50.991
TOTAL	193.567.284	251.597.402

26. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

26.1 Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra impredictibilității piețelor financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a acoperi anumite expuneri la risc.

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Societatea consideră că riscul valutar este mic, întrucât expunerea la tranzacții derulate în moneda străină este nesemnificativă. Prin urmare, Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale.

(ii) Riscul de preț

Cea mai extinsă piață de desfacere pentru Societate este cea din România. Tarifele din transportul feroviar public de călători sunt stabilite prin ordin al ministrului transporturilor. Politica Guvernului referitoare la tarifele pentru transportul feroviar este aceea de protecție, pe cât posibil, a populației și a economiei, în general, față de inflație. O parte semnificativă a cifrei de afaceri a Societății este asigurată de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii prin subvenții guvernamentale pentru tariful de transport.

(iii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

Riscul de nivel al ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită modificării ratelor dobânzilor pe piață în comparație cu rata dobânzii aplicabilă acelui instrument financiar. Riscul de flux de numerar al dobânzii este riscul ca dobânda să fluctueze în timp.

Societatea are credite pe termen scurt care aplică dobânzi având rate fixe și variabile ce expun Societatea atât la riscul de nivel al ratei dobânzii, cât și la riscul de flux de numerar al acesteia.

(b) Riscul de credit

Creanțele comerciale prezentate în bilanț sunt diminuate cu ajustările de depreciere. O parte semnificativă a vânzărilor Societății către clienți persoane fizice este decontată imediat în numerar la momentul vânzării. Societatea este expusă riscului de credit în tranzacțiile cu societăți în care statul este acționar principal și cu Ministerul Transporturilor și Infrastructurii – unicul său acționar. Societatea, ca entitate subordonată statului, are un risc de expunere ce poate fi afectat semnificativ de politica Guvernului.

Societatea aplică metoda simplificată conform IFRS 9 pentru evaluarea pierderilor de credit preconizate în cazul creanțelor comerciale. Pentru a evalua pierderile de credit preconizate, creanțele comerciale au fost grupate pe baza caracteristicilor comune privind riscul de credit și pe intervale determinate de numărul de zile restante la plată. Ratele de pierdere așteptate se bazează pe profilurile de încasări ale facturilor de vânzare determinate pe o perioadă de 36 de luni înainte de data bilanțului, precum și a pierderilor istorice de credit înregistrate în această perioadă.

Pierderile așteptate din deprecierea creanțelor comerciale (C) au fost determinate, la nivel de categorie de creanțe, prin aplicarea ratelor de pierdere preconizate (B) la valoarea brută a creanțelor comerciale (A).

La 31 decembrie 2025, valoarea brută a creanțelor comerciale, ratele de pierdere preconizate și pierderile așteptate din deprecierea creanțelor se prezintă la nivel de categorie și pe intervale de zile restante la plată, după cum urmează:

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Valoarea brută a creanțelor comerciale la 31 decembrie 2025 la nivel de categorie:

Categorie	0-30	31-60	61-90	91-180	181-365	peste 365	În stare de neplată	Total
Autoritatea de reforma	-	666	4.335.540	387	3.829.787	892	65.124.256	73.291.528
Persoane fizice	34.256	133	2	2	-	291	8.249	42.934
Grup CFR	7.150.231	3.379	141.186	1.402.503	2.643.022	-	3.931.198	15.271.519
Terti	3.506.867	194.477	202.457	68.361	7.991	1	8.095.775	12.075.928
DGASPC	1.068.311	-	-	-	633	203	20.914	1.090.060
MTI	3.099	-	-	-	-	21	-	3.121
Clienți facturi de întocmit	51.276.545	-	-	-	-	-	-	51.276.545
Total creanțe	63.039.310	198.656	4.679.185	1.471.253	6.481.433	1.408	77.180.392	153.051.636

Ratele de pierdere preconizată la 31 decembrie 2025:

	Nescadente (0-30 zile)	31-60 zile	61-90 zile	91-180 zile	181-365 zile	peste 365 zile	În stare de neplată
Autoritatea de reforma	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100%
Persoane fizice	1,12%	3,02%	4,66%	5,54%	5,56%	5,56%	100%
Grup CFR	3,13%	5,60%	7,06%	7,33%	7,93%	8,33%	100%
Terti	3,02%	5,61%	7,36%	8,07%	8,16%	8,28%	100%
DGASPC	0,68%	0,82%	6,85%	7,90%	7,91%	7,92%	100%
MTI	3,33%	3,33%	3,33%	3,33%	3,33%	3,33%	100%

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Pierderi așteptate din deprecierea creanțelor comerciale la 31 decembrie 2025 (A x B) :

Interval	0-30	31-60	61-90	91-180	181-365	peste 365	În stare de neplată	Total
Autoritatea de reforma	-	-	-	-	-	-	5.214.308	5.214.308
Persoane fizice	382	4	0	0	-	16	8.249	8.651
Grup CFR	223.743	189	9.968	102.853	209.667	-	3.931.198	4.477.618
Terti	106.056	10.919	14.894	5.519	652	0	8.095.775	8.233.816
DGASPC	7.253	-	-	-	50	16	20.914	28.233
MTI	103	-	-	-	-	1	-	104
Clienți facturi de întocmit	-	-	-	-	-	-	-	-
Total creanțe	337.538	11.113	24.863	108.372	210.369	33	17.270.443	17.962.731

Valoarea brută a creanțelor comerciale la 31 decembrie 2024 la nivel de categorii:

Categorie	0-30	31-60	61-90	91-180	181-365	peste 365	În stare de neplată	Total
Autoritatea de reforma	69.317.251	83.356.426	23.961.319	-	1.250.094	59.529.967	6.380.927	243.795.984
Persoane fizice	27.761	713	-	-	-	325	9.711	38.510
Grup CFR	874.245	63.500	966.676	257.661	16.029	-	4.971.079	7.149.190
Terti	2.779.263	332.568	158.744	17.464	106.550	704.489	8.282.697	12.381.775
DGASPC	1.213.447	1.437	-	3.690	13.922	5	16.354	1.248.855
MTI	-	-	-	-	-	21	1.598	1.619
Clienți facturi de întocmit	47.243.574	-	-	-	-	-	-	47.243.574
Total creanțe	121.455.541	83.754.644	25.086.739	278.815	1.386.595	60.234.807	19.662.366	311.859.507

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Ratele de pierdere preconizată la 31 decembrie 2024:

	Nescadente (0-30 zile)	31-60 zile	61-90 zile	91-180 zile	181-365 zile	peste 365 zile	In stare de neplata
Autoritatea de reforma	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100%
Persoane fizice	0,32%	2,55%	5,28%	5,89%	7,77%	10,42%	100%
Grup CFR	3,41%	4,87%	5,92%	6,39%	6,79%	6,80%	100%
Terti	2,26%	5,56%	8,69%	11,40%	12,90%	17,90%	100%
DGASPC	0,16%	0,17%	2,34%	2,54%	3,75%	3,75%	100%
MTI	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100%

Pierderi așteptate din deprecierea creanțelor comerciale la 31 decembrie 2024 (A x B) :

Interval	0-30	31-60	61-90	91-180	181-365	peste 365	În stare de neplată	Total
Autoritatea de reforma	-	-	-	-	-	-	6.380.927	6.380.927
Persoane fizice	89	18	-	-	-	34	9.711	9.852
Grup CFR	29.768	3.091	57.269	16.468	1.088	-	4.971.079	5.078.763
Terti	62.837	18.474	13.801	1.991	13.745	126.123	8.282.697	8.519.668
DGASPC	1.952	3	-	94	522	0	16.354	18.925
MTI	-	-	-	-	-	-	1.598	1.598
Clienți facturi de intocmit	-	-	-	-	-	-	-	-
Total creante	94.646	21.586	71.070	18.553	15.355	126.157	19.662.366	20.009.733

Detalierea soldurilor creanțelor comerciale, altor creanțe și a provizionului privind deprecierea creanțelor este prezentată în Nota 9 – Creanțe.

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Numerarul este plasat la instituții financiare, care sunt considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

Indicatorul Financiar al băncii	Banca	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
BBB-	BRD	21	21
BBB-	Banca Transilvania	26.809.969	26.484.693
BBB+	BCR	6.871	9.329
BB-	ING	25.249	5.527
AA-	Raiffeisen Bank	35.469	21.193
BBB+	Unicredit	625.648	519.463
n/a	Trezorerie	111.475.302	3.189.235
n/a	Altele	284.478	69.394
Total		139.263.006	30.298.855

Indicatorul financiar al fiecărei instituții bancare a fost preluat din analizele externe de risc ale companiei Fitch Ratings. Evaluările pentru depozite pe termen scurt și conturi curente se aplică la nivel individual pentru fiecare instituție financiară. Fitch Ratings folosește următoarele calificative pentru evaluarea capacității de rambursare a obligațiilor financiare a fiecărei instituții bancare:

- AAA: Emitenți de o calitate excepțional de înaltă, cu fluxuri de numerar consistente;
- BBB: instituțiile financiare notate cu acest calificativ risc scăzut de neplată, însă factorii economici sau de business ar putea influența negativ compania;
- BB: Instituțiile financiare cu vulnerabilitate mai ridicată pe care factorii economici sau de business ar putea să o influențeze negativ
- CCC: probabilitate ridicată de default;
- n/a: aceste instituții financiare nu sunt analizate de Fitch ratings.

(c) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate.

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de departamentul financiar al Societății, care monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Societății, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, în același timp menținând permanent o marjă suficientă la facilitățile de împrumut angajate neutilizate, astfel încât Societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi pentru toate facilitățile de împrumut.

<u>Maturitatea datoriilor financiare la 31 decembrie 2025</u>	<u>Pana in 12 luni</u>	<u>1-2 ani</u>	<u>2- 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Împrumuturi	325.633.595				325.633.595
Datorii IFRS 16	7.356.350	4.922.113	6.048.933		18.327.397

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

Datorii comerciale	389.540.893			389.540.893
Datorii către furnizori de imobilizări	110.071.154			110.071.154
Creditori diverși	4.784.324			4.784.324
Garanții execuție lucrări	23.476.077	9.592.092	27.093	33.095.262
Alte datorii curente	1.595.053			1.595.053
Total	862.457.446	14.514.206	6.076.025	883.047.678

<u>Maturitatea datoriilor financiare la 31 decembrie 2024</u>	<u>Pana in 12 luni</u>	<u>1-2 ani</u>	<u>2- 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Împrumuturi	298.589.569	-	-	-	298.589.569
Datorii IFRS 16	7.702.449	5.360.524	6.107.123	-	19.170.096
Datorii comerciale	502.869.565	-	-	-	502.869.565
Datorii către furnizori de imobilizări	39.309.237	-	-	-	39.309.237
Creditori diverși	3.662.682	-	-	-	3.662.682
Garanții execuție lucrări	19.687.481	8.875.985	10.902	-	28.574.368
Alte datorii curente	930.367	-	-	-	930.367
Total	872.751.350	14.236.509	6.118.025	-	893.105.884

Detalierea soldurilor datoriilor este prezentată în Nota 13 – Datorii comerciale și alte obligatii; Nota 14 – Sume datorate instituțiilor de credit

26.2 Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin utilizarea tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus provizionul pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a datoriilor financiare cu o perioadă de decontare mai mare de 12 luni este estimată prin actualizarea fluxurilor de numerar contractuale viitoare la rata curentă a dobânzii de pe piață aflată la dispoziția societății pentru instrumente financiare similare.

Societatea nu deține instrumente financiare semnificative care să fie evaluate în bilanț la valoarea justă și prin urmare nu este necesară prezentarea la valoare justă pe nivele. Valoarea contabilă a tuturor instrumentelor financiare aproximează valoarea lor justă.

27.

ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE**Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii sunt 0.01%, plus 0,02% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Legislația fiscală existentă la momentul întocmirii situațiilor financiare, pentru societățile care raportează conform Standardelor Financiare Internaționale este într-un stadiu incipient de dezvoltare. Ca urmare, este posibil ca autoritățile fiscale să aibă interpretări diferite față de cele incluse în prezentele situații financiare.

Garanții și ipoteci

La 31 decembrie 2025 automotoarele Desiro, ADH, locomotive GM precum și vagoanele au o valoare de garanție totală în sumă de 633.372.923 lei (31 decembrie 2024: 632.967.661 lei).

Garanții și alte angajamente primiteAngajamente primite

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Garanții și angajamente cu maturitate sub 1 an	23.476.077	19.687.481
Garanții și angajamente cu maturitate între 1 și 5 ani	9.592.092	8.875.985
Garanții și angajamente cu maturitate peste 5 ani	27.093	10.902
Total	<u>33.095.262</u>	<u>28.574.368</u>

Terenuri utilizate de Societate

Conform politicii Societății, situațiile financiare includ doar valoarea terenurilor pentru care s-au obținut titluri de proprietate la data elaborării situațiilor financiare.

Societatea folosește suprafețe de teren pe care sunt amplasate clădirile și construcțiile speciale ale sale. Pentru aceste suprafețe de teren, până la 1 ianuarie 2004, Societatea nu deținea titluri de proprietate. În cursul anilor anteriori, Societatea a obținut titluri de proprietate pentru o parte din aceste terenuri.

Procesul de obținere a titlurilor de proprietate pentru terenuri va continua și în exercițiile financiare următoare. După obținerea titlurilor de proprietate, aceste terenuri vor constitui aport al Statului la capitalul social al Societății.

Acorduri-cadru

Societatea contractează servicii de mentenanță și reparații a materialului rulant în limita sumelor aprobate pentru acordurile-cadru, având valabilitatea între 2 și 5 ani.

La data raportării, valoarea plăților viitoare care pot fi angajate de Societate pentru servicii de mentenanță și reparații, în baza contractelor-cadru în vigoare, și care nu sunt recunoscute ca datorii, se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Obligații viitoare de plată, care nu sunt recunoscute ca datorii, conform acordurilor-cadru	<u>740.438.178</u>	<u>941.191.737</u>
Serviciul Modernizări Vagoane	376.841.249	377.552.846
Serviciul Modernizări Locomotive	55.519.384	560.249.562
Serviciul Întreținere și Reparații Material Rulant	308.077.544	3.389.329

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Maturitatea obligațiilor viitoare, care nu sunt recunoscute ca datorii, conform valabilității acordurilor-cadru		
sub 1 an	362.096.762	460.023.300
între 1-2 ani	242.744.390	169.366.847
între 2-5 ani	<u>135.597.026</u>	<u>311.801.590</u>
Total	740.438.178	941.191.737

Planul Național de Redresare și Reziliență

Societatea a semnat contractul de finanțare nr. 45/ 13.12.2023 pentru proiectul „Modernizarea a 55 de locomotive electrice destinate remorcării trenurilor de călători, conversia a 20 locomotive diesel hidraulice de manevră în locomotive electrice cu acumulatori și modernizarea a 139 vagoane de călători”. Executarea contractului începe de la data semnării acestuia de către toate părțile și încetează la momentul implementării, în integralitate și conform obligațiilor asumate, a obiectivelor Proiectului, dar nu mai târziu de 31.12.2026. Valoarea totală a contractului de finanțare este de 2.074.920.555 lei, din care valoarea fondurilor europene PNRR este de 590.268.000 lei, cofinanțarea națională reprezintă 1.153.362.728 lei și TVA aferent în valoare de 313.289.827 lei.

În baza contractului de finanțare nr. 45/ 13.12.2023 au fost încheiate contracte comerciale cu: S.C.R.L. Brașov S.A., Remarul 16 februarie S.A., Electroputere Vfu Păscani S.A., Atelierele C.F.R. Grivita S.A., Softronic S.R.L. Craiova și Reloc S.A.

La 31.12.2025 au fost finalizate și recepționate 26 de locomotive electrice destinate remorcării trenurilor de călători și 6 locomotive electrice pe baterii plug-in, 58 vagoane de călători și 2 vagoane speciale de călători. Au

fost depuse și aprobate cereri de transfer în valoare de 609.794 mii lei de către Ministerul Finanțelor Publice și platite către furnizori.

Datorii contingente

La nivel Central S.N.T.F.C. CFR Călători datoriile contingente sunt reprezentate de eşalonarea la plată a obligațiilor fiscale debite și accesorii, amânarea la plată a penalităților de întârziere și de nedeclarare, majorări de întârziere/dobânzi aferente Deciziilor nr. 5768/23.04.2025 și 5769/23.04.2025 în sumă de 8.982.538 lei și Deciziilor nr. 17029/03.12.2023, nr. 170027/03.12.2025, nr. 170031/03.12.2025 și 17726/22.12.2025 în sumă totală de 29.665.635 lei.

Condiționalități legate de controalele autorităților fiscale

Subvenții

În cursul anului 2025 ANAF – DGAMC a demarat un control financiar privind modul de utilizare a sumelor reprezentând transferuri și subvenții acordate de la bugetul statului pentru perioada 01.01-31.12.2024. Prin încheierea RIF nr. MC_IEF-749/31.10.2025 echipa de inspecție economico-financiară a dispus 2 măsuri:

Restituirea sumei de 21.882.211 lei la bugetul statului reprezentând subvenția încasată necuvenit în perioada 01.01.-31.12.2024 pentru un volum de 489.206 tren-km nerealizat, calculat la o valoare unitară a compensației preliminare de 44,73 lei/tren-km;

Virarea la bugetul statului dobânzi de întârziere în sumă de 1.177.263 lei și penalități de întârziere în sumă de 588.631 lei.

Ambele măsuri au fost îndeplinite prin achitarea sumelor cu ordine de plată în data 29.12.2025.

Condiționalități legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2025, respectiv la 31 decembrie 2024 pentru niciun fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, proiectarea și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea Societății nu consideră semnificative cheltuielile asociate cu eventuale aspecte de mediu.

Începând cu exercițiul financiar 2024 Societatea aplică reglementările introduse prin Ordinul 85/2024 în legătură cu raportarea privind durabilitatea. Raportul privind durabilitatea va fi emis ca și raport separat și va fi supus auditării în conformitate cu prevederile ordinului sus menționat.

Riscuri din mediul macro-economic

Incertitudinea cu privire la perspectivele economice globale rămâne ridicată în contextul războiului din Ucraina izbucnit în februarie 2022. O repercusiune a fost creșterea bruscă a prețurilor la energie, care, la rândul lor, au condus la creșterea costurilor utilitatilor, transportului și producției de bunuri. Activitățile Societății, rezultatele operațiunilor și poziția financiară ale acesteia nu au fost afectate semnificativ de consecințele războiului din Ucraina.

Deși impactul evenimentelor macroeconomic asupra perspectivelor financiare ale Societății nu pot fi estimate cu certitudine, Conducerea consideră că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini sustenabilitatea și creșterea activității în circumstanțele actuale și ca raționamentele profesionale din aceste situații financiare rămân adecvate.

Active contingente

- a) Sucursala Brașov are litigii pe rol, în calitate de reclamant. Valoarea pretențiilor de despăgubire reclamată de CFR Călători se ridică la suma de 8.096.991,27 lei, din care, în principal:
- Dosar nr. 64/2018 (6519/P/2018) – parte adversă A.N.: valoare 4.588.812,00 lei, având ca obiect plângere penală privind sustragerea de piese și agregate din rame electrice garate în incinta Depoului Brașov. Componenta vizează lipsuri de inventar la Depoul Brașov; dosarul a fost trecut în evidența A.N. și se așteaptă prescripția.
 - Dosar nr.8/2025 (35363/3/2025) – parte adversă SC RELOC SA: valoare 2.646.242,00 lei, având ca obiect plângere civilă privind despăgubiri pentru imobilizări în termen de garanție, Depoul Sibiu. Dosarul este pe rol la Tribunalul București.
 - Dosar nr.9/2025 (2756/62/2025) – parte adversă TRANSFEROVIAR GRUP SA: valoare 213.721,48 lei, având ca obiect plângere civilă privind remizări în cadrul Depoului Brașov. Dosarul este pe rol la Tribunalul Brașov.

b) Sucursala Iași

Active contingente aferente litigiilor aflate pe rol în care SRTFC IASI are calitatea de reclamant, conform punctajului efectuat cu Oficiul Juridic:

i) dosar Daune la CITY Insurance nr. 27011/3/2021 în valoare de 2.997.015 lei;
Debitul de încasat este urmarea accidentului feroviar din data de 15.04.2021 dintre automotorul 2057 și autoutilara Volvo cu nr BR-37-MIS pe drumul județean 244, județul Vaslui. În urma evenimentului au rezultat zile de imobilizare a automotorului în valoare de 2.997.015 lei și alte daune rezultate în urma reparației. Ca urmare au fost deschise dosare de daună la asiguratorul City Insurance. Întrucât asiguratorul a intrat în procedura insolvenței dosarele de daune au fost înaintate Fondului de Garantare a Asiguraților. FGA a achitat plafonul maxim de 500.000 lei, rămânând astfel diferența de 4.072.869,26 lei compusă din :

- 1.075.854,26 lei – contravaloare reparații automotor
- 2.997.015 lei – zile imobilizare locomotive (nefolosire),

A fost deschis dosarul nr 270011/3/2021 aflat pe rolul Tribunalului București- Secția 7 Civilă - Faliment în care SRTFC IASI a fost înscrisă la masa credală pentru recuperarea întregii valori (cval reparatii automotor + zile imobilizare). Următorul termen de judecată este la data de 03.06.2026.

- ii) dosar Ferotrans nr. 11404/245/2022 în valoare de 1.957.029 lei, compus din:
- 1.312.333 lei – debit principal + 249.343 lei - tva din factura nr. 16/03.01.2020
 - Chelt executare dosar 163/2022 (fact 6099 – Bej Andrei Cezar) = 1.785 lei
 - Penalități calculate pentru perioada 13.12.2019 - 31.07.2023 în valoare de 393.568 lei.

Această sumă reflectă revenirea la situația inițială ca urmare a rezilierii Contractului de Tranzacție din data de 13.12.2019, încheiat între SC FEROTRANS – T.F.I. S.R.L. și SNTFC CFR CĂLĂTORI SA – SRTFC Iași și a imposibilității punerii în circulație a automotorului MR/MRD 4093–4293.

Prin Contractul de Tranzacție, SC FEROTRANS – T.F.I. S.R.L., aflându-se în imposibilitatea achitării debitului în valoare de 1.312.332,55 lei, a transmis către SNTFC CFR CĂLĂTORI SA – SRTFC Iași dreptul de proprietate asupra automotorului MR/MRD 4093–4293, în compensarea creanței. Contractul prevedea rezilierea de drept în cazul imposibilității punerii în circulație a automotorului, cu revenirea părților la situația anterioară.

Având în vedere că SC FEROTRANS – T.F.I. S.R.L. nu a pus la dispoziție documentația completă necesară pentru punerea în circulație a automotorului, conform cerințelor AFER, Oficiul Juridic SRTFC Iași a notificat rezilierea de drept a Contractului de Tranzacție, în baza clauzei nr. 2, solicitând totodată ridicarea automotorului din Depoul de Locomotive Arad și revenirea părților la situația anterioară încheierii tranzacției.

FEROTRANS – T.F.I. S.R.L. a contestat rezilierea Contractului de Tranzacție, dosarul nr. 11404/245/2022 fiind înregistrat pe rolul Judecătoriei Iași, ca acțiune în constatare, reclamând că și-a îndeplinit obligațiile contractuale și că rezilierea nu era justificată.

În cursul anului 2025, demersurile juridice aferente dosarului nr. 11404/245/2022 au fost gestionate de Serviciul Reprezentare Juridică din centralul SNTFC „CFR Călători” SA, următorul termen de judecată fiind stabilit pentru data de 07.10.2026.

c) Sucursala București

Suma de 9.489.669,88 lei aflată în sold la 31.12.2022 în contul 807 reprezintă c/văl prejudiciu aferent vagoanelor trenului etajat TE-006 și a locomotivei EA 527 avariate în urma accidentului din data de 18.12.2019. Pentru recuperarea prejudiciului s-a formulat cererea de chemare în judecată nr. BC1.4/AV/3020/07.11.2022, împotriva CNCF “CFR” SA și DEUTSCHE BAHN CARGO ROMANIA SRL, dosar instanță nr.32099/3/2022. Se suspendă judecata până la rămânerea definitivă a hotărârilor pronunțate în cauzele înregistrate sub nr.19383/281/2024 aflată pe rolul Judecătoriei Ploiești și nr. 5287/2/2021, aflată pe rolul Curții de Apel București, precum și până la soluționarea definitivă a dosarului penal nr.10387/284/P/2019, aflat pe rolul Parchetului de pe lângă Judecătoria Ploiești.

Suma de 7.840.551 lei este aferentă prejudiciului adus automotorului AM2008 pentru care s-a formulat urmărirea în judecată a unui angajat în cadrul dosarului 1997/105/2024. Pronunțarea a fost amânată pentru data de 24.03.2025.

Suma de 1.296.745 lei reprezintă sume pretinse de Societate debitorului „C.F.R. IRLU” S.A. pentru utilizare spațiu fără contract. Împotriva Societății „C.F.R. IRLU” S.A. a fost formulat dosarul 4530/105/2023 a cărui termen este 24.09.2025. Dar în martie 2025 prin Dosarul nr. 4826 – în baza art.66 alin.10 din Legea nr.85/2014 „C.F.R. IRLU” S.A. a declanșat procedura falimentului, administratorul judiciar formulând cerere de suspendare a dosarului nr.4530/105/2023 (Conform Legii 85/2014, hotărârea de deschidere a falimentului suspendă automat (de drept) acțiunile judiciare, extrajudiciare și măsurile de executare silită asupra averii debitorului.) Termen 25.03.2026.

SRTFC București a formulat Cererea de admitere a creanței la masa credală cu suma de totală de 1.448.056,90 lei, din care:

- Suma de 1.296.745,38 lei, creanță de încasat ca urmare a utilizării spațiilor a 3 ateliere fără contract de închiriere solicitată cu titlu de despăgubiri în dosarul nr.4530/105/2023 aflat pe rolul Tribunalului Prahova având ca obiect revendicare imobiliară;
- Suma de 90.760,29 lei, reprezentând creanțe de încasat în vederea reparării prejudiciului cauzat prin neplata utilităților consumate aferente perioadei octombrie 2020-ianuarie 2023 pentru cele 3 ateliere,

solicitată cu titlu de despăgubiri în dosarul nr.4530/105/2023 aflat pe rolul Tribunalului Prahova având ca obiect revendicare imobiliară;

- Suma de 60.551,23 lei, reprezentând contravaloarea facturilor emise în baza Convenției de furnizare utilități nr. B.3/FN/12.05.2023 de către SNTFC CFR CĂLĂTORI SA.

RESSOLVE I.P.U.R.L., în calitate de lichidator judiciar provizoriu, desemnat în dosarul nr. 4826/3/2025 privind procedura de faliment a „C.F.R. IRLU” S.A. a respins creanțele pentru înscriere în tabelul preliminar. Ca urmare, SRTFC București, prin Dosar instanță nr. 4826/3/2025/a1, a formulat contestație împotriva tabelului preliminar al creanțelor publicat de RESSOLVE I.P.U.R.L., solicitând instanței, ca prin hotărârea ce se va pronunța, să dispună refacerea tabelului preliminar de creanțe în sensul înscrierii creanțelor în cuantum de 1.448.056,90 lei.

Instanța, „Admite în parte cererea. Respinge, ca neîntemeiate, excepțiile lipsei capacității procesuale de folosință și lipsei calității procesuale active, invocate prin întâmpinare. Admite în parte contestația. Pune în vedere lichidatorului judiciar să analizeze pe fond (sub aspectul temeiniciei fiecărei sume în parte solicitate), în raport de înscrisurile anexate declarației de creanță și prezentei contestații, cererea contestatoarei de înscriere în tabelul creanțelor. Cu drept de apel în termen de 7 zile de la comunicare”

Nu s-a comunicat încă hotărârea.

28. EVENIMENTE ULTERIOARE

Evenimente ulterioare datei bilanțului neajustabile

a) Contractare linii de credit

În decembrie 2025, în urma procedurii de atribuire SNTFC 34/ octombrie 2025 organizată prin licitație deschisă electronică, a fost semnat cu banca BRD Societe Generale SA Contractul de credit pentru refinanțare nr. BRDC 6739/15.12.2025 în suma totală de 9.000.000 lei care intră în vigoare la data de 10.01.2026 și are scadența la data de 10.01.2027. Împrumutul are o dobândă ROBOR 1M + marja % și este garantat cu contract de ipotecă pe material rulant precum și ipotecă mobilă asupra conturilor curente deschise la BRD SOCIETE GENERALE SA.

În martie 2026, Societatea a inițiat procedura de atribuire SNTFC 04/2026 prin licitație deschisă electronică (9 loturi pentru suma totală de 119.339.800 lei) în vederea refinanțării creditelor semnate cu B.C.R. S.A., astfel: credit în suma de 25.889.800 lei (împărțit în loturile 1 și 2), 24.500.000 lei (împărțit în loturile 3 și 4), 25.500.000 lei (împărțit în loturile 5 și 6), 26.000.000 lei (împărțit în loturile 7 și 8) precum și 17.450.000 lei (lotul 9).

Data limită de depunere a ofertelor a fost 18 martie 2026. La această dată a depus oferte finale Banca Comercială Română pentru toate cele nouă loturi. După parcurgerea etapelor procedurii conform legislației din domeniu, în conformitate cu Raportul procedurii nr. SAFPBS/2/355/01.04.2026 s-au semnat următoarele contracte de credit cu Banca Comercială Română pentru refinanțarea celor aflate în derulare:

- Contractul de credit nr. 20260401008/06.04.2026 pentru suma de 24.500.000 lei (loturile 3 și 4 din procedură) cu scadență finală la data de 17/04/2027.
- Contractul de credit nr. 20260401009/21.04.2026 pentru suma de 25.889.800 lei (loturile 1 și 2 din procedură) cu scadență finală la data de 25.04.2027.
- Contractul de credit nr. 20260401010/21.04.2026 pentru suma de 25.500.000 lei (loturile 5 și 6 din procedură) cu scadență finală la data de 25.04.2027.

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE CĂLĂTORI „C.F.R. Călători” – S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu se specifică altfel)

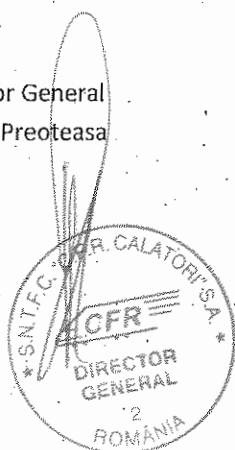
- Contractul de credit nr. 20260401012/21.04.2026 pentru suma de 26.000.000 lei (loturile 7 și 8 din procedură) cu scadență finală la data de 25.04.2027.
- Contractul de credit nr. 20260401011/21.04.2026 pentru suma de 17.450.000 lei (lotul 9 din procedură) cu scadență finală la data de 25.04.2027.

b) Risc geopolitic

În contextul escaladării tensiunilor militare în Orientul Mijlociu, respectiv al conflictului din Iran, conducerea societății monitorizează cu atenție evoluțiile geopolitice și potențialele efecte indirecte asupra activității. Se estimează o creștere semnificativă a cheltuielii cu motorina de tracțiune în contextul internațional determinat de volatilitatea pieței internaționale și locale a produselor petroliere, concretizată prin creșterea extremă a cotațiilor internaționale ale țițeiului, în special a motorinei.

Situațiile financiare prezentate de la pagina 1 la pagina 79 au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 05.05.2026 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Director General
Traian Preoteasa



Intocmit,
Director Financiar Contabil
Aida Hanganu

EXECUTIA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE ANUL 2025

mii lei

		INDICATORI	Nr. rd.	Conform HG 494/2025	Conform Dec. CA23/2025	REALIZAT 2025	%	
0	1	2	3	4	5	6	7=6/4	8=6/5
I.		VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.5)	1	3.710.500,00	3.710.500,00	3.458.321,06	93,20	93,20
	1	Venituri din exploatare	2	3.708.500,00	3.708.500,00	3.457.896,01	93,24	93,24
		a) subvenții, cf.prevederilor legale în vigoare	3	1.739.025,00	1.739.025,00	2.032.666,07	116,89	116,89
		b) transferuri, cf.prevederilor legale în vigoare	4					
	2	Venituri financiare	5	2.000,00	2.000,00	425,05	21,25	21,25
II		CHELTUIELI TOTALE (Rd.7=Rd.7+Rd.19)	6	3.695.500,00	3.695.500,00	3.485.690,84	94,32	94,32
	1	Cheletuiei de exploatare(dr.8+rd.9+rd.10+rd.18), din care:	7	3.663.500,00	3.663.500,00	3.454.104,56	94,28	94,28
		A. cheltuieli cu bunuri si servicii	8	971.509,60	971.509,60	930.532,05	95,78	95,78
		B. cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	9	16.000,00	16.000,00	15.992,09	99,95	99,95
		C. cheltuieli cu personalul , din care:	10	1.799.990,40	1.799.990,40	1.617.767,45	89,88	89,88
		C0 Cheltuieli de natura salariala (Rd.13+Rd.14)	11	1.715.000,00	1.715.000,00	1.540.936,65	89,85	89,85
		C1 ch. cu salariile	12	1.640.000,00	1.640.000,00	1.479.236,45	90,20	90,20
		C2 bonusuri	13	75.000,00	75.000,00	61.700,19	82,27	82,27
		C3 alte cheltuieli cu personalul, din care:	14					
		cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarilor de personal	15					
		C4 cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete	16	1.856,40	1.856,40	1.888,04	101,70	101,70
		C5 cheltuieli cu contributiile datorate de angajator	17	83.134,00	83.134,00	74.942,77	90,15	90,15
		D. alte cheltuieli de exploatare	18	876.000,00	876.000,00	889.812,97	101,58	101,58
	2	Cheletuiei financiare	19	32.000,00	32.000,00	31.586,28	98,71	98,71
III		REZULTATUL BRUT (profit/pierdere)(rd.1-dr.6)	20	15.000,00	15.000,00	-27.369,78	-182,47	-182,47
IV	1	IMPOZIT PE PROFIT CURENT (impozit minim pe CA)	21			12.721,51		
	2	IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	22			3.266,99		
	3	VENITURI DIN IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	23			3.266,99		
	4	IMPOZIT SPECIFIC UNOR ACTIVITATI	24			0,00		
	5	ALTE IMPOZITE NEPREZENTATE LA ELEMENTELE DE MAI SUS	25			3.310,59		
V		PROFITUL/PIERDEREA NETA A PERIOADEI DE RAPORTARE (RD.20-RD.21-RD.22+RD.23-RD.24-RD.25), din care:	26	15.000,00	15.000,00	-43.401,88	-289,35	-289,35
	1	Rezerve legale	27					
	2	Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	28					
	3	Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	29					
	4	Constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe, precum și pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plăți dobânzilor, comisioanelor și altor costuri aferente acestor împrumuturi	30					
	5	Alte repartizări prevăzute de lege	31					
	6	Profitul contabil rămas după deducerea sumelor de la Rd. 25, 26, 27, 28 și 29.	32					
	7	Participarea salariaților la profit în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul operatorului economic în exercițiul financiar de referință	33					
	8	Minimim 50% vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome, ori dividende cuvenite acționarilor, în cazul societăților/companiilor naționale și societăților cu capital integral sau majoritar de stat, din care:	34					
		a) - dividende cuvenite bugetului de stat	35					
		b) - dividende cuvenite bugetului local	36					
		c) - dividende cuvenite altor acționari	37					
	9	Profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la Rd.31 - Rd.32 se repartizează la alte rezerve și constituie sursă proprie de finanțare	38					
VI		VENITURI DIN FONDURI EUROPENE	39					
VII		CHELTUIELI ELIGIBILE DIN FONDURI EUROPENE, din care	40					
	a)	cheltuieli materiale	41					
	b)	cheltuieli cu salariile	42					
	c)	cheltuieli privind prestarile de servicii	43					
	d)	cheltuieli cu reclama si publicitate	44					
	e)	alte cheltuieli	45					
VIII		SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:	46	790.302,00	790.302,00	684.106,58	86,56	86,56
	1	Alocații de la buget, din care:	47					
		alocații bugetare aferente plății angajamentelor din anii anteriori	48					
IX		CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII	49	790.302,00	790.302,00	684.106,58	86,56	86,56
X		DATE DE FUNDAMENTARE						

		INDICATORI	Nr. rd.	Conform HG 494/2025	Conform Dec. CA23/2025	REALIZAT 2025	%	
0	1	2	3	4	5	6	7=6/4	8=6/5
1		Nr. de personal prognozat la finele anului	50	11.054	11.054	10.126	91,60	91,60
2		Nr. mediu de salariați total	51	10.876	10.876	10.192	93,71	93,71
3		Căștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natura salarială *)	52	12.987,31	12.987,31	12.483,49	96,12	96,12
4		Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoana) determinat pe baza cheltuielilor de natura salariala, recalculat conform Legii anuale a bugetului de stat **)	53	12.987,31	12.987,31	12.483,49	96,12	96,12
5		Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.51)	54	340,98	340,98	339,28	99,50	99,50
6		Productivitatea muncii în unitati valorice pe total personal mediu recalculata cf. Legii anuale a bugetului de stat	55	340,98	340,98	339,28	99,50	99,50
7		Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/ persoana)	56					
8		Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (Rd.6/Rd.1)x1000	57	995,96	995,96	1.007,91	101,20	101,20
9		Plăți restante***)	58	85.000,00	85.000,00	72.272,67	85,03	85,03
10		Creanțe restante****)	59	65.000,00	65.000,00	114.066,11	175,49	175,49

*) Rd 52= Rd 151 din Anexa de fundamentare nr.2

**) Rd 53= Rd 152 din Anexa de fundamentare nr.2

Director General
Traian Prodeasa



Sef Serviciu
Mihaela Munteanu

Director Financiar-Contabil
Aida Hanganu

Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli

mii lei

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	2025 Aprobat		REALIZAT 2025	%	%
				Conform HG 494/2025	Conform Dec. CA23/2025			
0	1	2	3	4	5	6	7=6/4	8=6/5
I.		VENITURI TOTALE (Rd.2+Rd.22)	1	3.710.500,00	3.710.500,00	3.458.321,06	93,20	93,20
	1	Venituri totale din exploatare (Rd.3+Rd.8+Rd.9+Rd.12+Rd.13+Rd.14), din care:	2	3.708.500,00	3.708.500,00	3.457.896,01	93,24	93,24
	a)	din producția vândută (Rd.4+Rd.5+Rd.6+Rd.7), din care:	3	1.348.624,00	1.348.624,00	1.199.556,64	88,95	88,95
	a1)	din vânzarea produselor	4	4.000,00	4.000,00	3.485,69		
	a2)	din servicii prestate	5	1.329.000,00	1.329.000,00	1.178.591,03	88,68	88,68
	a3)	din redevențe și chirii	6	7.624,00	7.624,00	7.464,89	97,91	97,91
	a4)	alte venituri	7	8.000,00	8.000,00	10.015,02	125,19	125,19
	b)	din vânzarea mărfurilor	8	2.800,00	2.800,00	6.228,53	222,45	222,45
	c)	din subvenții și transferuri de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (Rd.10+Rd.11), din care:	9	1.739.025,00	1.739.025,00	2.032.666,07	116,89	116,89
	c1)	subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	10	1.739.025,00	1.739.025,00	2.032.666,07	116,89	116,89
	c2)	transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	11					
	d)	din producția de imobilizări	12					
	e)	venituri aferente costului producției în curs de execuție	13			550,65		
	f)	alte venituri din exploatare (Rd.15+Rd.16+Rd.19+Rd.20+Rd.21), din care:	14	618.051,00	618.051,00	218.894,13	35,42	35,42
	f1)	din amenzi și penalități	15	29.000,00	29.000,00	49.761,88	171,59	171,59
	f2)	din vânzarea activelor și alte operații de capital (Rd.17+Rd.18), din care:	16	24.253,00	24.253,00	1.139,05	4,70	4,70
		- active corporale	17	24.253,00	24.253,00	1.139,05	4,70	4,70
		- active necorporale	18					
	f3)	din subvenții pentru investiții	19	165.000,00	165.000,00	150.757,49	91,37	91,37
	f4)	din valorificarea certificatelor CO2	20					
	f5)	alte venituri	21	399.798,00	399.798,00	17.235,71	4,31	4,31
	2	Venituri financiare (Rd.23+Rd.24+Rd.25+Rd.26+Rd.27), din care:	22	2.000,00	2.000,00	425,05	21,25	21,25
	a)	din imobilizări financiare	23					
	b)	din investiții financiare	24					
	c)	din diferențe de curs	25	700,00	700,00	269,06		
	d)	din dobânzi	26	10,00	10,00	11,11		
	e)	alte venituri financiare	27	1.290,00	1.290,00	144,88		
II		CHELTUIELI TOTALE (Rd.29+Rd.130)	28	3.695.500,00	3.695.500,00	3.485.690,84	94,32	94,32
	1	Cheltuieli de exploatare (Rd.30+Rd.78+Rd.85+Rd.113), din care:	29	3.663.500,00	3.663.500,00	3.454.104,56	94,28	94,28
	A.	Cheltuieli cu bunuri și servicii (Rd.31+Rd.39+Rd.45), din care:	30	971.509,60	971.509,60	930.532,05	95,78	95,78
	A1	Cheltuieli privind stocurile (Rd.32+Rd.33+Rd.36+Rd.37+Rd.38), din care:	31	486.745,00	486.745,00	483.041,58	99,24	99,24
	a)	cheltuieli cu materiile prime	32	100,00	100,00	58,44		
	b)	cheltuieli cu materialele consumabile, din care:	33	201.000,00	201.000,00	225.186,41	112,03	112,03
	b1)	cheltuieli cu piesele de schimb	34	30.000,00	30.000,00	42.598,14	141,99	141,99
	b2)	cheltuieli cu combustibili	35	157.500,00	157.500,00	170.056,02	107,97	107,97
	c)	cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	36	10.335,00	10.335,00	2.094,91	20,27	20,27
	d)	cheltuieli privind energia și apa	37	274.210,00	274.210,00	249.725,90	91,07	91,07
	e)	cheltuieli privind mărfurile	38	1.100,00	1.100,00	5.975,92	543,27	543,27
	A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terți (Rd.40+Rd.41+Rd.44), din care:	39	314.100,00	314.100,00	261.487,15	83,25	83,25
	a)	cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	40	302.800,00	302.800,00	258.988,81	85,53	85,53
	b)	cheltuieli privind chirile (Rd.42+Rd.43) din care:	41	9.800,00	9.800,00	1.974,47	20,15	20,15
	b1)	- către operatori cu capital integral/majoritar de stat	42	8.800,00	8.800,00	1.974,47	22,44	22,44
	b2)	- către operatori cu capital privat	43	1.000,00	1.000,00		0,00	0,00
	c)	prime de asigurare	44	1.500,00	1.500,00	523,87	34,92	34,92
	A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terți (Rd.46+Rd.47+Rd.49+Rd.56+Rd.61+Rd.62+Rd.66+Rd.67+Rd. .68+Rd.77), din care:	45	170.664,60	170.664,60	186.003,33	108,99	108,99
	a)	cheltuieli cu colaboratorii	46					

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	2025 Aprobat		REALIZAT 2025	%	%
				Conform HG 494/2025	Conform Dec. CA23/2025			
0	1	2	3	4	5	6	7=6/4	8=6/5
	b)	cheltuieli privind comisioanele și onorariul, din care:	47	500,00	500,00	319,03	63,81	63,81
	b1)	cheltuieli privind consultanța juridică	48					
	c)	cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate (Rd.50+Rd.52), din care:	49	116,00	116,00	117,95	101,68	101,68
	c1)	cheltuieli de protocol, din care:	50	116,00	116,00	117,95	101,68	101,68
		- tichete cadou potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările și completările ulterioare	51					
	c2)	cheltuieli de reclamă și publicitate, din care:	52					
		- tichete cadou ptr. cheltuieli de reclamă și publicitate, potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările și completările ulterioare	53					
		- tichete cadou ptr. campanii de marketing, studiul pieței, promovarea pe piețe existente sau noi, potrivit Legii nr.193/2006, cu modif.și completările ulterioare	54					
		- ch.de promovare a produselor	55					
	d)	Ch. cu sponsorizarea, potrivit, OUG NR.2/2015 (Rd.57+Rd.58+Rd.60), din care:	56					
	d1)	ch.de sponsorizare in domeniul medical si sanatate	57					
	d2)	ch. de sponsorizare in domeniile educatie, invatamant, social si sport, din care:	58					
	d3)	- pentru cluburile sportive	59					
	d4)	cheltuieli cu sponsorizarea pentru alte actiuni si activitati	60					
	e)	cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	61	10.200,00	10.200,00	20.343,69	199,45	199,45
	f)	cheltuieli de deplasare, detașare, transfer, din care:	62	2.500,00	2.500,00	2.082,09	83,28	83,28
		- cheltuieli cu diurna (Rd.64+Rd.65), din care:	63	2.000,00	2.000,00	1.673,85	83,69	83,69
		-interna	64	1.300,00	1.300,00	1.188,34	91,41	91,41
		-externa	65	700,00	700,00	485,51	69,36	69,36
	g)	cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	66	2.800,00	2.800,00	3.032,95	108,32	108,32
	h)	cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	67	2.500,00	2.500,00	3.823,02	152,92	152,92
	i)	alte cheltuieli cu serviciile executate de terți din care:	68	30.500,00	30.500,00	27.220,75	89,25	89,25
	i1)	cheltuieli de asigurare și pază	69	9.000,00	9.000,00	8.250,75	91,68	91,68
	i2)	cheltuieli privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul	70	18.500,00	18.500,00	15.767,00	85,23	85,23
	i3)	cheltuieli cu pregătirea profesională	71	3.000,00	3.000,00	3.203,00	106,77	106,77
	i4)	cheltuieli cu reevaluarea imobilizărilor corporale și necorporate, din care:	72	0,00	0,00	0,00		
		-aferente bunurilor de natura domeniului public	73					
	i5)	cheltuieli cu prestațiile efectuate de filiale	74					
	i6)	cheltuieli privind recrutarea și plasarea personalului de conducere cf. OUG 109/2011	75					
	i7)	cheltuieli cu anunțurile privind licitațiile și alte anunțuri	76					
	j)	alte cheltuieli	77	121.548,60	121.548,60	129.063,86	106,18	106,18
	B	Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate (rd. 79+Rd.80+Rd.81+Rd.82+Rd.83+ Rd.84), din care:	78	16.000,00	16.000,00	15.992,09	99,95	99,95
	a)	ch. cu taxa pt.activitatea de exploatare a resurselor minerale	79					
	b)	ch. cu redevența pentru concesiunea bunurilor publice și resursele minerale	80					
	c)	ch. cu taxa de licență	81					
	d)	ch. cu taxa de autorizare	82					
	e)	ch. cu taxa de mediu	83					
	f)	cheltuieli cu alte taxe și impozite	84	16.000,00	16.000,00	15.992,09	99,95	99,95
	C.	Cheltuieli cu personalul (Rd.86+Rd.99+Rd.103+Rd.112)	85	1.799.990,40	1.799.990,40	1.617.767,45	89,88	89,88
	C0	Cheltuieli de natura salariala (Rd.87+Rd.91)	86	1.715.000,00	1.715.000,00	1.540.936,65	89,85	89,85
	C1	Cheltuieli cu salariile (Rd.88+Rd.89+Rd.90), din care:	87	1.640.000,00	1.640.000,00	1.479.236,45	90,20	90,20
		a) salarii de bază	88	984.000,00	984.000,00	946.711,33	96,21	96,21
		b) sporuri, prime și alte bonificații aferente salariului de bază (conform CCM)	89	656.000,00	656.000,00	532.525,12	81,18	81,18
		c) alte bonificații (conform CCM)	90					
	C2	Bonusuri (Rd.92+Rd.95+Rd.96+Rd.97+ Rd.98), din care:	91	75.000,00	75.000,00	61.700,19	82,27	82,27
		a) cheltuieli sociale prevăzute la art. 25 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	92	20.000,00	20.000,00	14.155,44	70,78	70,78

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	2025 Aprobat		REALIZAT 2025	%	%
				Conform HG 494/2025	Conform Dec. CA23/2025			
			3	4	5	6	7=6/4	8=6/5
		- tichete de creșă, cf. Legii nr. 193/2006, cu modificările și completările ulterioare;	93					
		- tichete cadou pentru cheltuieli sociale potrivit Legii nr. 193/2006, cu modificările și completările ulterioare;	94					
		b) tichete de masă;	95	55.000,00	55.000,00	47.544,75	86,45	86,45
		c) vouchere de vacanță;	96					
		d) ch. privind participarea salariaților la profitul obținut în anul precedent	97					
		e) alte cheltuieli conform CCM.	98					
	C3	Alte cheltuieli cu personalul (Rd.100+Rd.101+Rd.102), din care:	99	0,00				
		a) ch. cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	100					
		b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești	101					
		c) cheltuieli de natură salarială aferente restructurării, privatizării, administrator special, alte comisii și comitete	102					
	C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete (Rd.104+Rd.107+Rd.110+Rd.111), din care:	103	1.856,40	1.856,40	1.888,04	101,70	101,70
		a) pentru directori/directorat	104	1.044,00	1.044,00	1.117,87	107,08	107,08
		- componenta fixa	105	1.044,00	1.044,00	1.117,87	107,08	107,08
		- componenta variabilă	106		0,00			
		b) pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere	107	741,60	741,60	699,37	94,31	94,31
		- componenta fixa	108	741,60	741,60	699,37	94,31	94,31
		- componenta variabilă	109					
		c) pentru AGA și cenzori	110	70,80	70,80	70,80	100,00	100,00
		d) pentru alte comisii și comitete constituite potrivit legii	111					
	C5	Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	112	83.134,00	83.134,00	74.942,77	90,15	90,15
	D	Alte cheltuieli de exploatare (Rd.114+Rd.117+Rd.118+Rd.119+Rd.120+Rd.121), din care:	113	876.000,00	876.000,00	889.812,97	101,58	101,58
		a) cheltuieli cu majorări și penalități (Rd.115+Rd.116), din care:	114	10.000,00	10.000,00	60.384,11	603,84	603,84
		- către bugetul general consolidat	115					
		- către alți creditori	116	10.000,00	10.000,00	60.384,11	603,84	603,84
		b) cheltuieli privind activele imobilizate	117					
		c) cheltuieli aferente transferurilor pentru plata personalului	118					
		d) alte cheltuieli, din care:	119	532.000,00	532.000,00	521.133,40	97,96	97,96
		- taxa de utilizare a infrastructurii	119a	530.000,00	530.000,00	510.405,18	96,30	96,30
		e) ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	120	330.000,00	330.000,00	336.460,19	101,96	101,96
		f) ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane (Rd.122-Rd.125), din care:	121	4.000,00	4.000,00	-28.164,73	-704,12	-704,12
		f1) cheltuieli privind ajustările și provizioanele	122	4.000,00	4.000,00	11.536,07	288,40	288,40
		f1.1) - provizioane privind participarea la profit a salariaților	123					
		f1.2) - provizioane în legătură cu contractul de mandat	124					
		f2) venituri din provizioane și ajustări pentru depreciere sau pierderi de valoare, din care:	125			39.700,80		
		f2.1) din anularea provizioanelor (Rd.127+Rd.128+Rd.129), din care:	126					
		- din participarea salariaților la profit	127					
		- din deprecierea imobilizărilor corporale și a activelor circulante	128					
		- venituri din alte provizioane	129					
2		Cheltuieli financiare (Rd.131+Rd.134+Rd.137), din care:	130	32.000,00	32.000,00	31.588,28	98,71	98,71
		a) cheltuieli privind dobânzile, din care:	131	31.000,00	31.000,00	29.981,25	96,71	96,71
		a1) aferente creditelor pentru investiții	132					
		a2) aferente creditelor pentru activitatea curentă	133	31.000,00	31.000,00	29.981,25	96,71	96,71
		b) cheltuieli din diferențe de curs valutar (Rd.136+Rd.137), din care:	134	1.000,00	1.000,00	468,65	46,86	46,86
		b1) aferente creditelor pentru investiții	135					
		b2) aferente creditelor pentru activitatea curentă	136					

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	2025 Aprobat		REALIZAT 2025	%	%
				Conform HG 494/2025	Conform Dec. CA23/2025			
		2	3	4	5	6	7=6/4	8=6/5
	c)	alte cheltuieli financiare	137			1.136,39		
III		REZULTATUL BRUT (profit/pierdere) (Rd.1-Rd.28)	138	15.000,00	15.000,00	-27.369,78	204,49	204,49
		venituri neimpozabile	139					
		cheltuieli nedeductibile fiscal	140	116,00	116,00	117,95		
IV		IMPOZIT PE PROFIT CURENT	141					
V		DATE DE FUNDAMENTARE						
	1	Venituri totale din exploatare, din care: (rd.2)	142	3.708.500,00	3.708.500,00	3.457.896,01	93,24	93,24
	a)	- venituri din subvenții și transferuri	143	1.739.025,00	1.739.025,00	2.032.666,07	116,89	116,89
	b)	-alte venituri care nu se iau în calcul la determinarea productivității muncii, cf. Legii anuale a bugetului de stat	144					
	2	Cheltuieli totale din exploatare, din care: (rd. 29)	145	3.663.500,00	3.663.500,00	3.454.104,56	94,28	94,28
	a)	-alte cheltuieli din exploatare care nu se iau în calcul la determinarea rezultatului brut realizat în anul precedent, cf. Legii anuale a bugetului de stat	146					
	3	Cheltuieli de natura salarială (Rd.86), din care: **)	147	1.715.000,00	1.715.000,00	1.540.936,65	89,85	89,85
	4	Nr. de personal prognozat la finele anului	148	11.054	11.054	10.126	91,60	91,60
	5	Nr.mediu de salariați	149	10.876	10.876	10.192	93,71	93,71
	6 a)	Câștigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor de natura salarială (lei/persoană) (Rd.147/Rd. 149)/12*1000	150	13.140,55	13.140,55	12.599,23	95,88	95,88
	b)	Câștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natura salarială cf. OG 26/2013 [(Rd.147-rd.92*-rd. 97)/rd.149]/12*1000, recalculat cf. Legii anuale a bugetului de stat	151	12.987,31	12.987,31	12.483,49	96,12	96,12
	c)	Câștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natura salarială recalculat cf. OG 26/2013 și cf. Legii anuale a bugetului de stat (rd.147-dr.92-dr.147a-rd.147b)/rd.149/12*1000	152	12.987,31	12.987,31	12.483,49	96,12	96,12
	7 a)	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal , mediu (mii lei/persoană)(Rd.2/Rd.149)	153	340,98	340,98	339,28	99,50	99,50
	b)	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană), recalculată cf Legii anuale a bugetului de stat	154	340,98	340,98	339,28	99,50	99,50
	c)	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/persoana) W=QRF/Rd.149	155					
	c1)	Elemente de calcul a productivității muncii în unitati fizice, din care	156					
		- cantitatea de produse finite (QRF)	157					
		- pret mediu (p)	158					
		- valoare=QRF*p	159					
		- pondere în venituri totale de exploatare= Rd.159/Rd.2	160					
8		Plati restante	161	85.000,00	85.000,00	72.272,67	85,03	85,03
9		Creante restante, din care:	162	65.000,00	65.000,00	114.066,11	175,49	175,49
		- de la operatori cu capital integral/majoritar de stat	163	2.000,00	2.000,00	1.929,03	96,45	96,45
		- de la operatori cu capital privat	164	20.000,00	20.000,00	38.786,89	193,93	193,93
		- de la bugetul de stat	165	43.000,00	43.000,00	73.350,18	170,58	170,58
		- de la bugetul local	166					
		- de la alte entitati	167					
10		Credite pentru finantarea activității curente (soldul ramas de rambursat)	168	428.552,30	428.552,30	325.633,60	75,98	75,98
11		Redistribuirii/ distribuirii totale cj. OUG nr. 29/2017 din:	169					
		- alte rezerve	170					
		- rezultatul reportat	171					

*) In limita prevazuta la art.25 alin.3 lit.b din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare

**) Se vor evidenta distinct sumele care nu se iau în calcul la determinarea creșterii câștigului mediu brut lunar, prevazute în Legea anuala a bugetului de stat

Director General
Traian Preoteasa

DIRECTOR
GENERAL

Director Financiar-Contabil
Aida Hanganu

Sef Serviciu
Mihaila Munteanu

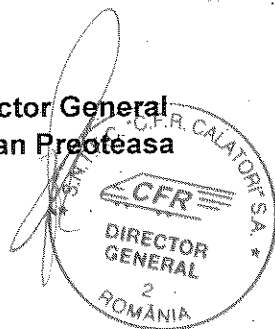
Gradul de realizare al veniturilor totale

Mii lei

Nr	INDICATORI	2025				
		Conform HG 494/2025	Conform Dec. CA23/2025	REALIZAT		
Crt					%	%
0	1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
I.	Venituri totale (1+2+3) *), din care:	1.806.475,00	1.806.475,00	1.274.897,51	70,57	70,57
1	Venituri proprii din exploatare*)	1.804.475,00	1.804.475,00	1.274.472,46	70,63	70,63
2	Venituri financiare	2.000,00	2.000,00	425,05	21,25	21,25

*) Veniturile totale si veniturile din exploatare vor fi diminuate cu sumele primite de la bugetul de stat

Director General
Traian Preoteasa



Director Financiar-Contabil
Aida Hanganu

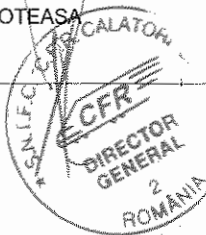
Sef Serviciu
Mihaela Munteanu

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare

		INDICATORI	Data finalizării investiției	An precedent (2025)	
				APROBAT 2025 HG nr.494/2025	REALIZAT 2025
0	1	2	3	4	5
I		SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:		790.302,00	684.106,58
	1	Surse proprii, din care:		165.000,00	74.312,58
		a) - amortizare		165.000,00	74.312,58
		b) - profit			
	2	Alocații de la buget, din care:		0,00	0,00
		a) investiții ale agenților economici cu capital de stat		0,00	0,00
		b) rambursări credite externe și plăți de dobanzi aferente creditelor externe			
		c) încasări din executări și alte dobanzi legale și alte sume		0,00	0,00
	3	Credite bancare, din care:			
		a) - Interne			
		b) - externe			
	4	Alte surse, din care:		625.302,00	609.794,00
		Proiecte cu finanțare din sumele reprezentând asistența financiară nerambursabilă aferentă PNRR		625.302,00	609.794,00
II		CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII, din care:		790.302,00	684.106,58
	1	Investiții în curs, din care:		8.592,43	8.395,56
	1	a) pentru bunurile proprietatea privată a operatorului economic:		8.592,43	8.395,56
	2	Mini computere industriale		0,00	
	3	Monitoare cu ecran tactil		0,00	
	4	UPS-uri		0,00	
	5	Sursa neîntreruptibilă server		0,00	
	6	Servicii de reparație tip RG cu modernizare a vagoanelor de călători seria 2049 varianta I în serie nouă 8449		0,00	
	7	Licențe aplicative de salarizare		0,00	
	8	Servere		0,00	
	9	Soluție de licențiere a modului de gestionarea stocurilor		0,00	
	10	Serviciile de reparație tip RG cu modernizare a vagoanelor de călători seria 2049 varianta I în serie nouă 2049		0,00	
	11	Diferența de preț la Contractul Sectorial nr. 104/29.04.2022 Subsecvent la Acordul Cadru nr. 25/07.05.2019 - Sentința civilă nr. 1689/2024			
	12	Diferența ajustare preț aferentă vagoanelor modernizate în baza Contractului Sectorial 103/29.04.2022 subsecvent la Acordul nr.26/07.05.2019-DECIZIA CIVILĂ nr. 107/2024 și Act DMR nr.SMV/ 1/42/14.02.2025 și propunere obiective în continuare SML/1/48/18.02.2025		1.822,77	1.822,77
	13	Imprimante pentru tipărirea autorizațiilor de călătorie și a permiselor CFR pe carduri inteligente.		0,00	
	14	Servicii de reparație tip RG cu modernizare a vagoanelor de călători "AVA 200 CFR" seria 2190 serie nouă 2191 salon			
	15	Montare instalații de climatizare la locomotivele electrice care efectuează RR (la SCRL)			
	16	Pachete software pentru gestionarea licențelor (Licențiere Microsoft)		0,00	
	17	Servicii de modernizare cu montare instalație comandă locomotivei și blocuri redresoare cu reglaj pe joasă tensiune (inclusiv instalație) cu ocazia reparației planificate tip RG la LE 3400 kW		6.327,58	6.327,58
	18	Echipament de videoconferință			
	19	Imprimante pentru tipărirea autorizațiilor de călătorie și a permiselor CFR pe carduri inteligente.			
	20	Pachete software pentru gestionarea licențelor (Licențiere Microsoft)			
	21	Sistem PC		17,64	
	22	Lucrări construcții și montaj la nivel teritorial (SRTFC 1-8)		200,00	20,79
	23	Dotări la nivel SRTFC 1 - 8		224,44	224,42
	24	b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	25	- (denumire obiectiv)			
	26	c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	27	- (denumire obiectiv)			
	29	d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	2	Investiții noi, din care:		50.407,57	2.890,02
	1	a) pentru bunurile proprietatea privată a operatorului economic, din care:		50.407,57	2.890,02
	2	Lucrări construcții și montaj la nivel teritorial (SRTFC 1-8)		34.896,23	1.261,74
	3	Dotări la nivel SRTFC 1 - 8		13.034,36	1.622,24
	4	Platforma Software pentru managementul flotei și mentenanței PNRR		1.301,88	
	5	aparate aer condiționat			

6	Aparat foto - video tip miroless profesional		
7	Aparat de testare a personalului din punct de vedere al consumului de substante psiho-active, halucinogene, stupefiante	30,00	
8	Cuptor electric cu convecție și abur	12,00	6,04
8	Investiții la dispoziția CFR Calatori	14.346,14	
9	b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:		
10	- (denumire obiectiv)		
11	c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:		
12	- (denumire obiectiv)		
13	d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:		
14	- (denumire obiectiv)		
3	Investiții efectuate la imobilizările corporale existente (modernizări), din care:	731.302,00	672.821,00
	a) pentru bunurile proprietatea privată a operatorului economic:	731.302,00	672.821,00
	* Reparatii planificate de natura investitiilor (majoreaza valoarea de intrare a mj. fix) RR, RG, R7, R8 (LOCOMOTIVE)	56.000,00	40.796,00
	* Reparatii planificate (majoreaza valoarea de intrare a mj. fix) (VAGOANE)	50.000,00	22.231,00
	* Proiecte cu finantare din sumele aferente componentei de Imprumut a PNRR(grant+loan), din care:	625.302,00	609.794,00
1	Servicii de modernizare vagon clasa seria 1976 -REMARUL CLUJ, ctr.10/11.01.2024	27.436,00	31.896,00
2	Servicii de modernizare vagon bar bistro seria 8976, REMARUL CLUJ, ctr.387/19.12.2023	27.408,00	3.553,00
3	Servicii de modernizare vagon seria 2076 in vag cls II cu dotari PMR - ELECTROPUTERE VFU PASCANI, ctr.384/19.12.2023	27.436,00	25.009,00
4	Servicii de modernizare vagon seria 2076 , ELECTROPUTERE VFU PASCANI, contract 385/19.12.2023	25.829,00	31.672,00
5	Modernizare locomotiva electrica 5100 kW cu motoare electrice de tractiune asincrone si sistem ETCS nivel 2,RELOC CRAIOVA, contract 378/19.12.2023	61.080,00	57.159,00
6	Modernizare locomotiva electrica 5100 kW cu motoare electrice de tractiune asincrone si sistem ETCS nivel 2, SOFTRONIC CRAIOVA, CONTRACT 377/19.12.2023	51.582,00	100.368,00
7	Modernizare locomotiva electrica 3400 kW cu motoare electrice de tractiune asincrone si sistem ETCS nivel 2 (*), SCRL BRASOV, contract 379/19.12.2023	0,00	24.539,00
8	Modernizare locomotiva diesel-hidraulica de 1250 CP utilizata in activitatea de manevra prin conversie in locomotiva electrica cu acumulatori plug-in (LEA) (**)- SCRL BRASOV, contract 380/19.12.2023	17.049,00	19.418,00
9	Servicii de modernizare vagon de dormit , ATELIERELE GRIVITA, contract 381/19.12.2023	0,00	0,00
10	Servicii de modernizare vagon seria 2190 in vagon cuseta , ATELIERELE GRIVITA contract 382/19.12.2023	0,00	0,00
11	Servicii de modernizare vagon seria 2190 , ATELIERELE GRIVITA, contract 383/19.12.2023	17.147,00	14.264,00
12	Servicii de modernizare vagon clasa I seria 1980 , ATELIERELE GRIVITA, contract 386/19.12.2023	20.517,00	29.852,00
13	Alții-publicitate		97,00
14	TVA aferent PNRR	52.338,00	66.366,00
15	Finantare publica nationala - BS	250.000,00	118.680,00
16	TVA aferent BS	47.500,00	25.542,00
	Programe finantate din Fondul European de Dezvoltare Regionala (FEDR), aferente cadrului financiar 2021-2027	66.537,00	61.379,00
	finantare nationala(15%) + finantare externa nerambursabila(85%)		50.460,00
	cheltuieli neeligibile (TVA)		10.919,00
	d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:		
	- (denumire obiectiv)		
4	Dotări (alte achiziții de imobilizări corporale)	0,00	0,00
5	Rambursări de rate aferente creditelor pentru investiții, din care:		
	a) - interne		
	b)- externe (credite externe rambursate din surse de la bugetul statului si plata dobanzilor aferente)		

Director General
Traian PREOTEASA



Director Financiar-Contabil
Aida HANGANU

Sef Serviciu-BISFC
Mihaela Munteanu

Măsurile de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a platilor restante

mii lei

Nr. crt.	Măsurile	Termen de realizare	An precedent (2024)		BVC 2025 aprobat HG 494/2025		REALIZAT 2025	
			REALIZAT		Influențe (+/-)		Influențe (+/-)	
			Rezultat brut (+/-)	Plati restante	Rezultat brut	Plati restante	Rezultat brut	Plati restante
0	1	2	3	4	5	6	9	10
Pct. I	Măsurile de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a platilor restante							
1	Majorare venituri aferente transportului feroviar de calatori							
2	Majorare venituri conexe				429.855,00		34.443,00	
3	Majorare compensatie							
4	Reducerea platilor restante ca urmare a incasarii creantelor					-127.623,56		-140.350,89
5	Diminuare alte elemente de cheltuiala				109.782,00		241.796,00	
6	TOTAL Pct. I		X	X	539.637,00	-127.623,56	276.239,00	-140.350,89
Pct. II	Cauze care diminuează efectul măsurilor prevăzute la Pct. I							
1	Majorare cheltuieli cu combustibilul, energie ca urmare a cresterii preturilor							
3	Majorare cheltuieli cu reparatiile material rulant				-6.458,00			
4	Majorare cheltuieli cu amortizarea si provizioane							
5	Majorare cheltuieli cu personalul				-85.361,00			
6	Diminuare compensatie aferenta transportului feroviar de calatori				-396.284,00		-102.643,00	
7	Majorarea altor elemente de cheltuiala (TUI, alte cheltuieli cu infrastructura, cheltuieli financiare)				-80.900,00		-94.923,00	
8	Diminuare alte venituri/transport calatori				-1.674,06		-152.082,84	
9	Lipsa lichiditatilor urmare a neincasarii creantelor de la ARF							
10	TOTAL Pct. II		X	X	-570.677,06	0,00	-349.648,84	0,00
Pct. III	TOTAL GENERAL Pct. I + Pct. II		46.040,06	212.623,56	-31.040,06	-127.623,56	-73.409,84	-140.350,89

Director General
Traian Preoteasa



Sef, Serviciu
Mihaela Munteanu

[Signature]

Director Financiar-Contabil
Aida Hanganu

[Signature]

[illegible]

		Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
1517010000	Provizioane pentru beneficiile angajatilor la termen scurt	.00	5,925,000.00	5,925,000.00	.00	5,925,000.00	.00	5,925,000.00	5,925,000.00	.00	.00
1518000000	Alte provizioane	.00	10,960,983.50	426,225.91	1,736,266.47	10,836,814.49	1,736,714.43	10,836,814.49	12,697,697.93	.00	1,860,883.44
1670000000	Alte imprumuturi si datorii asimilate	.00	46,450,495.59	15,060,345.99	14,186,051.26	52,607,695.50	56,506,998.93	52,607,695.50	102,957,494.52	.00	50,349,799.02
1670100000	Garantii de buna executie	.00	28,574,367.70	2,314,076.95	2,300,828.32	21,783,113.75	22,905,024.60	21,783,113.75	51,479,392.30	.00	29,696,278.55
1670200000	Operatiuni supuse IFRS16	.00	17,865,932.70	7,015,859.69	6,360,425.29	7,114,730.38	6,677,979.19	7,114,730.38	24,543,911.89	.00	17,429,181.51
1670204000	Alte imprumuturi si datorii asimilate IFRS 16	.00	17,865,932.70	6,982,015.37	6,360,425.29	6,982,015.37	6,360,425.29	6,982,015.37	24,226,357.99	.00	17,244,342.62
1670204010	Alte imprumuturi si datorii asimilate IFRS 16 - cladiri	.00	16,054,302.73	6,366,152.37	4,776,277.01	6,366,152.37	4,776,277.01	6,366,152.37	20,830,579.74	.00	14,464,427.37
1670204020	Alte imprumuturi si datorii asimilate IFRS 16 - teren	.00	1,811,629.97	615,863.00	1,584,148.28	615,863.00	1,584,148.28	615,863.00	3,395,778.25	.00	2,779,915.25
1670209000	Altele	.00	.00	33,844.32	.00	132,715.01	317,553.90	132,715.01	317,553.90	.00	184,838.89
1670400000	Garantii de buna executie PNRR	.00	.00	5,730,409.35	5,524,797.65	23,709,851.37	26,923,995.14	23,709,851.37	26,923,995.14	.00	3,214,143.77
1670900000	IFRS 16 reeval.sold datorie financiara	.00	10,195.19	.00	.00	.00	.00	.00	10,195.19	.00	10,195.19
1670901000	IFRS 16 reeval.sold dat.fin. Cladiri	.00	10,195.19	.00	.00	.00	.00	.00	10,195.19	.00	10,195.19
Total CLASA 1:		4,653,070,853.30	5,406,247,791.28	417,524,009.04	700,889,691.33	3,692,402,028.52	3,607,971,430.21	8,345,472,881.82	9,014,219,221.49	4,689,028,431.63	5,357,774,771.30
2050000000	Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale si drepturi si active similare	40,372,571.94	.00	.00	.00	1,113,375.70	14,337.28	41,485,947.64	14,337.28	41,471,610.36	.00
2051000001	Concesiuni,brevete,licente,marci comerciale,drepturi si valori similare achizit.	40,372,571.94	.00	.00	.00	1,113,375.70	14,337.28	41,485,947.64	14,337.28	41,471,610.36	.00
2051100000	Concesiuni,brevete,licente,marci comerciale,drepturi si active similare achizit.	37,352,215.91	.00	.00	.00	1,056,254.76	14,337.28	38,408,470.67	14,337.28	38,394,133.39	.00
2051200000	SERVICIILE-Concesiuni,brevete,licente,marci comerciale,drepturi si active similare achizit.	3,020,356.03	.00	.00	.00	57,120.94	.00	3,077,476.97	.00	3,077,476.97	.00
2080000001	Alte imobilizari necorporale	23,814,606.66	.00	.00	.00	.00	58,999.28	23,814,606.66	58,999.28	23,755,607.38	.00
2081000000	Alte imobilizari necorporale	2,536,030.35	.00	.00	.00	456,000.00	58,999.28	2,080,030.35	58,999.28	2,021,031.07	.00
2082000000	Alte imobilizari necorporale-servicii	21,278,576.31	.00	.00	.00	456,000.00	.00	21,734,576.31	.00	21,734,576.31	.00
2110000000	Terenuri si amenajari de terenuri	705,279,050.76	.00	52,000.00	.00	29,732.00	17,042.25	705,249,318.76	17,042.25	705,232,276.51	.00
2111000000	Terenuri	705,132,194.77	.00	52,000.00	.00	29,732.00	17,042.25	705,102,462.77	17,042.25	705,085,420.52	.00
2112000000	Amenajari de terenuri	146,855.99	.00	.00	.00	.00	.00	146,855.99	.00	146,855.99	.00
2120000001	Constructii										

[illegible]

[illegible]

[illegible]

		Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
2812200000	Amortizarea constructiilor speciale	.00	46,238,464.26	163,215.12	201,051.05	246,570.68	2,643,979.87	246,570.68	48,882,444.13	.00	48,635,873.45
2812700000	Amortizare constructii-aferinta retratarii ob. inv.	.00	3,740.32	.00	32.33	.00	613.67	.00	3,126.65	.00	3,126.65
2813000000	Amortizarea instalatiilor si mijloacelor de transport	.00	4,060,681,174.47	430,266.25	28,159,104.38	2,159,439.30	319,346,838.62	2,159,439.30	4,380,008,013.09	.00	4,377,848,573.79
2813100000	Echipament tehnologic	.00	32,595,003.88	225,610.10	103,123.14	403,739.40	1,334,336.13	403,739.40	33,929,340.01	.00	33,525,600.61
2813200000	Aparate de masura	.00	57,835,994.94	132,094.22	141,266.37	811,343.63	2,053,678.77	811,343.63	59,889,673.71	.00	59,078,330.08
2813300001	Amortizare mijloace de transport	.00	3,965,085,430.26	62,340.80	27,913,483.16	813,070.42	315,994,827.04	813,070.42	4,281,080,257.30	.00	4,280,267,186.88
2813310000	Amortiz.locomotive	.00	1,296,933,846.38	.00	6,283,873.17	.00	77,887,491.33	.00	1,374,821,337.71	.00	1,374,821,337.71
2813320000	Amortiz.vagoane si WIT	.00	1,799,735,213.05	.00	12,754,295.38	623,728.69	157,138,222.40	623,728.69	1,956,873,435.45	.00	1,956,249,706.76
2813330000	Amortiz.automotoare si rame electrice	.00	853,169,004.01	.00	5,484,147.54	.00	65,572,286.20	.00	918,741,290.21	.00	918,741,290.21
2813340000	Amortiz. locomotive PNRR	.00	.00	.00	1,688,094.13	.00	7,610,301.01	.00	7,610,301.01	.00	7,610,301.01
2813341000	Amortiz.locomotive PNRR Baza	.00	.00	.00	1,009,916.38	.00	5,463,502.20	.00	5,463,502.20	.00	5,463,502.20
2813342000	Amortiz.locomotive PNRR TVA	.00	.00	.00	276,665.33	.00	1,231,697.70	.00	1,231,697.70	.00	1,231,697.70
2813343000	Amortiz.locomotive Bugetul Statului	.00	.00	.00	401,512.42	.00	915,101.11	.00	915,101.11	.00	915,101.11
2813350000	Amortiz. vagoane PNRR	.00	.00	.00	1,114,576.54	.00	5,811,561.27	.00	5,811,561.27	.00	5,811,561.27
2813351000	Amortiz.vagoane PNRR Baza	.00	.00	.00	637,995.12	.00	4,105,045.97	.00	4,105,045.97	.00	4,105,045.97
2813352000	Amortiz.vagoane PNRR TVA	.00	.00	.00	185,033.87	.00	949,116.66	.00	949,116.66	.00	949,116.66
2813353000	Amortiz.vagoane Bugetul Statului	.00	.00	.00	291,547.55	.00	757,398.64	.00	757,398.64	.00	757,398.64
2813360000	PNRR Imprumuturi	.00	.00	.00	385,688.40	.00	385,688.40	.00	385,688.40	.00	385,688.40
2813361000	PNRR Imprumuturi Locomotive	.00	.00	.00	215,867.88	.00	215,867.88	.00	215,867.88	.00	215,867.88
2813361100	PNRR Imprumuturi Locomotive BAZA	.00	.00	.00	178,403.22	.00	178,403.22	.00	178,403.22	.00	178,403.22
2813361200	PNRR Imprumuturi Locomotive TVA	.00	.00	.00	37,464.66	.00	37,464.66	.00	37,464.66	.00	37,464.66
2813362000	PNRR Imprumuturi Vagoane	.00	.00	.00	169,820.52	.00	169,820.52	.00	169,820.52	.00	169,820.52
2813362100	PNRR Imprumuturi Vagoane BAZA	.00	.00	.00	140,347.55	.00	140,347.55	.00	140,347.55	.00	140,347.55
2813362200	PNRR Imprumuturi Vagoane TVA	.00	.00	.00		.00		.00		.00	

[illegible]

[illegible]

[illegible]

		Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
3970000000	Ajustari pentru deprecierea marfurilor	.00	126,115.20	21,255.00	.00	21,255.00	.00	21,255.00	126,115.20	.00	104,860.20
3980000000	Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	.00	592.49	.00	.00	169.60	.00	169.60	592.49	.00	422.89
Total CLASA 3:		96,500,007.97	4,770,326.68	44,591,039.83	37,281,742.89	303,887,920.95	311,543,211.70	400,387,928.92	316,313,538.38	86,593,118.97	2,518,728.43
4010000000	Furnizori	.00	382,678,329.43	436,530,634.75	156,314,843.49	1,893,205,019.31	1,807,895,113.90	1,893,205,019.31	2,190,573,443.33	.00	297,368,424.02
4010100000	Furnizori interni	.00	381,681,041.15	437,654,290.86	155,382,622.46	1,873,972,391.89	1,789,268,453.43	1,873,972,391.89	2,170,949,494.58	.00	296,977,102.69
4010200000	Furnizori externi	.00	997,288.28	815,021.77	932,221.03	19,037,931.24	18,431,964.29	19,037,931.24	19,429,252.57	.00	391,321.33
4010300000	Furnizori interni PNRR / Bugetul Statului	.00	.00	61,322.12	.00	194,696.18	194,696.18	194,696.18	194,696.18	.00	.00
4040000000	Furnizori de imobilizari	.00	39,309,236.55	163,218,130.84	151,919,888.49	729,411,754.03	800,173,671.41	729,411,754.03	839,482,907.96	.00	110,071,153.93
4040100000	Furnizori de imobilizari-furnizori interni	.00	39,309,236.55	26,373,785.08	6,309,452.86	116,597,810.23	90,736,170.35	116,597,810.23	130,045,406.90	.00	13,447,596.67
4040300000	Furnizori de imobilizari - PNRR si PT	.00	.00	136,844,345.76	145,610,435.63	612,813,943.80	709,437,501.06	612,813,943.80	709,437,501.06	.00	96,623,557.26
4080000000	Furnizori - facturi nesosite	.00	120,191,236.13	14,102,949.18	80,362,920.43	63,764,808.99	35,746,041.73	63,764,808.99	155,937,277.86	.00	92,172,468.87
4080100000	Furnizori - facturi nesosite interni	.00	119,929,086.30	7,410,997.84	77,407,657.26	28,962,077.60	4,332,992.83	28,962,077.60	124,262,079.13	.00	95,300,001.53
4080200000	Furnizori -facturi nesosite externi	.00	262,149.83	6,691,951.34	2,955,263.17	34,802,731.39	31,413,048.90	34,802,731.39	31,675,198.73	.00	3,127,532.66
4090000000	Furnizori debitori	411,284,553.71	.00	53,005,966.10	.00	216,917,855.41	.00	194,366,698.30	.00	194,366,698.30	.00
4091000000	Furnizori debitori pt.cumparari de bunuri de natura stocurilor	32,211.33	.00	3,758.00	.00	19,598.36	.00	12,612.97	.00	12,612.97	.00
4091100000	Furn.debitori interni pt.cumparari de bunuri de natura stocurilor	32,211.33	.00	3,758.00	.00	19,598.36	.00	12,612.97	.00	12,612.97	.00
4092000000	Furnizori debitori pt.prestari serv.	36,571,724.19	.00	13,186,449.21	.00	24,952,956.83	.00	11,618,767.36	.00	11,618,767.36	.00
4092100000	Furnizori debitori interni de natura serviciilor	36,571,724.19	.00	13,186,449.21	.00	24,952,956.83	.00	11,618,767.36	.00	11,618,767.36	.00
4093000001	Avansuri acordate pt.imob.corporale	374,680,618.19	.00	39,823,274.89	.00	191,945,300.22	.00	182,735,317.97	.00	182,735,317.97	.00
4093100001	Avansuri acordate pt.imob.corporale-PNRR	374,616,046.95	.00	39,823,274.89	.00	191,880,728.98	.00	182,735,317.97	.00	182,735,317.97	.00
4093110000	Avansuri acordate pt.imob.corporale-PNRR-cval Baza fact	314,803,400.82	.00	33,464,936.87	.00	161,244,310.04	.00	153,559,090.78	.00	153,559,090.78	.00
4093120000	Avansuri acordate pt.imob.corporale-PNRR-cval T.V.A.	59,812,646.13	.00	6,358,338.02	.00	30,636,418.94	.00	29,176,227.19	.00	29,176,227.19	.00
4093200000	Avansuri acordate pt.imob.corporale-ALTELE	64,571.24	.00	.00	.00	64,571.24	.00	.00	.00	.00	.00
4110000000	Cienti										

		Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
4270500000	- Retineri chirii si utilitati										
		.00	17,628.26	19,871.85	20,010.70	221,397.12	221,432.56	221,397.12	239,060.82	.00	17,663.70
4270600000	- Nesindicalisti										
		.00	358,633.77	13,468.00	4,625.00	91,829.25	46,155.00	91,829.25	404,788.77	.00	312,959.52
4270900000	- Alte retineri datorate tertilor (CAR)										
		.00	1,535,559.00	1,488,628.00	1,484,190.00	18,103,256.00	18,052,707.00	18,103,256.00	19,588,266.00	.00	1,485,010.00
4280000000	Alte datorii si creante in legatura cu personalul										
		.00	22,824,280.05	1,354,261.10	1,151,983.28	9,159,448.27	9,425,241.75	9,159,448.27	32,249,521.80	.00	23,090,073.53
4281000000	Alte datorii in legatura cu personalul										
		.00	24,883,767.31	1,337,317.84	1,119,869.43	8,668,392.78	8,376,281.70	8,668,392.78	33,260,049.01	.00	24,591,656.23
4281100000	Alte datorii in leg.cu pers										
		.00	46,280.23	103,923.63	71,324.04	1,164,394.71	1,188,440.18	1,164,394.71	1,234,720.41	.00	70,325.70
4281500000	Garantii materiale										
		.00	24,732,321.08	241,249.44	225,843.98	2,313,954.92	2,063,445.97	2,313,954.92	26,795,767.05	.00	24,481,812.13
4281900000	Alte datorii										
		.00	105,166.00	992,144.77	822,701.41	5,190,043.15	5,124,395.55	5,190,043.15	5,229,561.55	.00	39,518.40
4282000000	Alte creante in legatura cu personalul	2,059,487.26	.00	16,943.26	32,113.85	491,055.49	1,048,960.05	2,550,542.75	1,048,960.05	1,501,582.70	.00
4282100000	Echipament si uniforme										
		.00	.00	990.69	990.69	13,632.87	13,632.87	13,632.87	13,632.87	.00	.00
4282200000	Decizii de imputare	563,699.64	.00	4,126.44	13,086.03	125,944.71	361,369.04	689,644.35	361,369.04	328,275.31	.00
4282900000	Alte creante	1,495,787.62	.00	11,826.13	18,037.13	351,477.91	673,958.14	1,847,265.53	673,958.14	1,173,307.39	.00
4310000000	Asigurari sociale										
		.00	95,129,729.00	4,577,813.00	48,471,538.00	496,161,056.00	580,424,852.00	496,161,056.00	675,554,581.00	.00	179,393,525.00
4311000000	Contributia unitatii la asigurarile sociale										
		.00	.00	16,714.00	16,714.00	446,723.00	446,723.00	446,723.00	446,723.00	.00	.00
4311100000	Contributia unitatii la C.A.S.										
		.00	.00	.00	.00	83,233.00	83,233.00	83,233.00	83,233.00	.00	.00
4311300000	Contributii la fond accidente si boli profesionale										
		.00	.00	16,714.00	16,714.00	363,490.00	363,490.00	363,490.00	363,490.00	.00	.00
4313000000	Contributia angajatorului pentru asigurarile sociale de sanatate										
		.00	.00	.00	.00	23,886.00	23,886.00	23,886.00	23,886.00	.00	.00
4315000001	Contributia de asigurari sociale										
		.00	68,259,945.00	2,871,668.00	33,629,377.00	343,415,340.00	404,011,252.00	343,415,340.00	472,271,197.00	.00	128,855,857.00
4315100000	Contributia de asigurari sociale-Angajat 25%										
		.00	65,868,496.00	2,833,269.00	31,346,863.00	323,150,913.00	377,413,398.00	323,150,913.00	443,281,894.00	.00	120,130,981.00
4315200000	Contributia de asigurari sociale-Angajator-conditii speciale 8%										
		.00	2,391,449.00	38,397.00	2,282,514.00	20,264,427.00	26,597,854.00	20,264,427.00	28,989,303.00	.00	8,724,876.00
4316000000	Contributia de asigurari sociale de sanatate retinuta de la asigurati 10%										
		.00	26,869,784.00	81,030.00	13,217,044.00	130,228,106.00	153,895,990.00	130,228,106.00	180,765,774.00	.00	50,537,668.00
4317000000	Concedii medicale si indemnizatii de sanatate de recuperare										
		.00	.00	1,608,403.00	1,608,403.00	22,047,001.00	22,047,001.00	22,047,001.00	22,047,001.00	.00	.00
4360000000	Contributia asiguratorie pentru munca 2.25%										
		.00	4,162,611.00	4,525,906.00	2,782,121.00	31,225,473.00	33,430,692.00	31,225,473.00	37,593,303.00	.00	6,367,830.00
4370000000	Alutor de somaj										

	Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
4370000000 Ajutor de somaj	.00	.00	.00	.00	5,853.00	5,853.00	5,853.00	5,853.00	.00	.00
4371000000 Contributia unitatii la fondul de somaj	.00	.00	.00	.00	2,345.00	2,345.00	2,345.00	2,345.00	.00	.00
4372000000 Contributia personalului la fondul de somaj	.00	.00	.00	.00	2,342.00	2,342.00	2,342.00	2,342.00	.00	.00
4373000000 Contributia unitatii la fondul de garantare creante salariale	.00	.00	.00	.00	1,166.00	1,166.00	1,166.00	1,166.00	.00	.00
4380000000 Alte datorii si creante	18,285,075.00	.00	1,751,068.00	136,880.00	23,985,088.00	20,118,160.00	42,270,163.00	20,118,160.00	22,152,003.00	.00
4382000000 Alte creante sociale	18,285,075.00	.00	1,751,068.00	136,880.00	23,985,088.00	20,118,160.00	42,270,163.00	20,118,160.00	22,152,003.00	.00
4410000000 Impozitul pe profit	.00	3,913,335.00	1,406,880.00	3,800,410.00	12,319,067.00	16,032,103.00	12,319,067.00	19,945,438.00	.00	7,626,371.00
4412100000 Impozitul pe profit amanat (A/P)-creanta	.00	15,753,813.00	.00	.00	.00	.00	.00	15,753,813.00	.00	15,753,813.00
4412200000 Impozitul pe profit amanat (A/P)-datorie	15,753,813.00	.00	.00	.00	.00	.00	15,753,813.00	.00	15,753,813.00	.00
4417000000 Impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri	.00	3,913,335.00	903,714.00	3,800,410.00	9,008,473.00	12,721,509.00	9,008,473.00	16,634,844.00	.00	7,626,371.00
4419000000 Tarif de monitorizare AMEPIP	.00	.00	2,310,594.00	.00	3,310,594.00	3,310,594.00	3,310,594.00	3,310,594.00	.00	.00
4420000000 Taxa pe valoarea adaugata	12,638,582.69	.00	64,760,395.13	68,480,218.54	644,977,073.69	645,322,656.51	657,615,656.38	645,322,656.51	12,292,999.87	.00
4423000000 TVA de plata	.00	.00	.00	.00	26,115,593.00	26,115,593.00	26,115,593.00	26,115,593.00	.00	.00
4424000000 TVA de recuperat	.00	.00	7,219,689.00	17,260,351.00	79,486,444.00	79,486,444.00	79,486,444.00	79,486,444.00	.00	.00
4426000000 TVA deductibila	.00	.00	26,253,678.00	26,253,678.00	295,039,229.00	295,039,229.00	295,039,229.00	295,039,229.00	.00	.00
4427000000 TVA colectata	.00	.00	19,033,989.00	19,033,989.00	241,668,378.00	241,668,378.00	241,668,378.00	241,668,378.00	.00	.00
4428000000 TVA neexigibila	12,638,582.69	.00	12,253,039.13	5,932,200.54	2,667,429.69	3,013,012.51	15,306,012.38	3,013,012.51	12,292,999.87	.00
4428100000 TVA neexigibila la incasare	1,215,941.73	.00	797,473.19	1,124,726.58	4,801,677.38	4,876,220.18	6,017,619.11	4,876,220.18	1,141,398.93	.00
4428200000 TVA neexigibila la facturare	11,422,640.96	.00	11,455,565.94	4,807,473.96	2,134,247.69	1,863,207.67	9,288,393.27	1,863,207.67	11,151,600.94	.00
4440000000 Impozitul pe venituri de natura salariilor	.00	256,413.00	16,412,185.00	8,693,688.00	91,537,213.00	100,337,001.00	91,537,213.00	100,593,414.00	.00	9,056,201.00
4440100000 - Datorat bugetului de stat	.00	256,413.00	16,412,185.00	8,693,688.00	91,537,213.00	100,337,001.00	91,537,213.00	100,593,414.00	.00	9,056,201.00
4440110000 Impozit pe venit din salariu	.00	256,413.00	16,412,185.00	8,693,688.00	91,537,213.00	100,337,001.00	91,537,213.00	100,593,414.00	.00	9,056,201.00
4450000000 Subventii	.00	.00	646,524,650.96	646,524,650.96	2,642,460,565.59	2,642,460,565.59	2,642,460,565.59	2,642,460,565.59	.00	.00
4451000000 Subventii guvernamentale	.00	.00	646,524,650.96	646,524,650.96	2,642,460,565.59	2,642,460,565.59	2,642,460,565.59	2,642,460,565.59	.00	.00

[illegible]

		Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
4460900000	- Alte impozite si taxe	.00	.00	3,949.22	6,766.22	297,070.74	299,899.74	297,070.74	299,899.74	.00	2,829.00
4470000000	Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	.00	1,083,502.00	1,197,986.00	1,197,986.00	12,300,602.00	14,845,594.00	12,300,602.00	15,929,096.00	.00	3,628,494.00
4470100000	- Contributia la fondul de solidaritate sociala	.00	1,083,502.00	1,197,986.00	1,197,986.00	12,300,602.00	14,845,594.00	12,300,602.00	15,929,096.00	.00	3,628,494.00
4470120000	Fond calculat la numar de salariati	.00	1,083,502.00	1,197,986.00	1,197,986.00	12,300,602.00	14,845,594.00	12,300,602.00	15,929,096.00	.00	3,628,494.00
4480000000	Alte datorii si creante cu bugetul de stat	.00	198,074,710.55	2,676,868.43	2,186,729.43	188,498,502.43	119,645,366.43	188,498,502.43	317,720,076.98	.00	129,221,574.55
4481000000	Alte datorii privind bugetul de stat	.00	198,111,356.00	2,676,808.43	2,186,468.43	181,859,543.43	115,949,850.43	181,859,543.43	314,061,206.43	.00	132,201,663.00
4481200000	Alte datorii privind bugetul statului	.00	198,111,356.00	2,676,808.43	2,186,468.43	181,859,543.43	115,949,850.43	181,859,543.43	314,061,206.43	.00	132,201,663.00
4481210000	Alte datorii fata de bugetul statului BERD	.00	.00	.00	.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	.00	.00
4481230001	Alte datorii	.00	197,390,510.00	2,676,808.43	2,186,468.43	181,137,697.43	115,948,850.43	181,137,697.43	313,339,380.43	.00	132,201,663.00
4481231000	Debite esalonate ANAF	.00	197,390,510.00	903,714.00	.00	161,084,312.00	95,481,891.00	161,084,312.00	292,872,401.00	.00	131,788,089.00
4481232000	Accesorii esalonate ANAF	.00	.00	1,772,894.43	2,186,468.43	20,053,385.43	20,466,959.43	20,053,385.43	20,466,959.43	.00	413,574.00
4481240000	Alte datorii-TVA de plata	.00	720,846.00	.00	.00	720,846.00	.00	720,846.00	720,846.00	.00	.00
4482000000	Alte creante privind bugetul statului	36,645.45	.00	261.00	261.00	6,638,959.00	3,695,516.00	6,675,604.45	3,695,516.00	2,980,068.45	.00
4510000000	Decontari intre entitatile din grup	.00	.00	803,958,031.29	803,159,164.19	5,798,579,956.09	5,798,579,956.09	5,798,579,956.09	5,798,579,956.09	.00	.00
4511000000	Decontari intre entitatile din grup	.00	.00	803,958,031.29	803,159,164.19	5,798,579,956.09	5,798,579,956.09	5,798,579,956.09	5,798,579,956.09	.00	.00
4511100000	- Decontari privind veniturile	.00	.00	244,724,857.99	244,724,857.99	426,662,286.86	426,662,286.86	426,662,286.86	426,662,286.86	.00	.00
4511200000	- Decontari privind cheltuielile	.00	.00	2,019,281,871.28	2,019,281,871.28	.00	.00	.00	.00	.00	.00
4511300000	Decontari privind TVA colectata	.00	.00	29,144,737.00	29,144,737.00	10,132,114.00	10,132,114.00	10,132,114.00	10,132,114.00	.00	.00
4511310000	Decontari privind TVA colectata	.00	.00	6,395,331.00	6,395,331.00	10,132,114.00	10,132,114.00	10,132,114.00	10,132,114.00	.00	.00
4511320000	Decontari privind TVA deductibila	.00	.00	35,540,068.00	35,540,068.00	.00	.00	.00	.00	.00	.00
4511400000	- Decontari privind alimentarii de cont	.00	.00	834,282,742.37	834,286,742.37	54,972,612.74	54,972,612.74	54,972,612.74	54,972,612.74	.00	.00
4511500000	- Decontari privind casa statiei	.00	.00	67,375,759.41	67,376,952.41	891,231,231.96	891,231,231.96	891,231,231.96	891,231,231.96	.00	.00
4511900000	- Alte decontari	.00	.00	1,766,650,701.96	1,767,452,376.06	4,525,526,936.01	4,525,526,936.01	4,525,526,936.01	4,525,526,936.01	.00	.00
4610000000	Debitori diversi										

[illegible]

		Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
4710300000	Abonamentele	667.00	.00	874.25	136.66	1,920.00	1,482.76	2,587.00	1,482.76	1,104.24	.00
4710900000	Alte cheltuieli inregistrate in avans	229,095.45	.00	662,958.04	893,448.08	8,289,948.39	8,237,971.51	8,519,043.84	8,237,971.51	281,072.33	.00
4720000000	Venituri inregistrate in avans	.00	810,026.16	70,126.47	398,072.10	1,471,638.85	1,065,917.36	1,471,638.85	1,875,943.52	.00	404,304.67
4730000000	Decontari din operatiuni in curs de clarificare	218,230.51	.00	2,834,545.66	3,132,594.04	11,763,334.59	11,986,760.37	11,981,565.10	11,986,760.37	.00	5,195.27
4730100000	Lipsuri in gestiune	1,701.38	.00	.00	.00	125,919.72	124,218.34	124,218.34	124,218.34	.00	.00
4730300000	Din relatii unitati CF	.00	.00	601,753.46	601,753.46	6,379,708.52	6,379,708.52	6,379,708.52	6,379,708.52	.00	.00
4730301000	Pentru stocuri si mijace fixe	.00	.00	601,753.46	601,753.46	6,379,708.52	6,379,708.52	6,379,708.52	6,379,708.52	.00	.00
4730900000	Alte sume	216,528.13	.00	2,232,792.20	2,530,840.58	5,509,545.79	5,731,270.19	5,726,074.92	5,731,270.19	.00	5,195.27
4750000000	Subventii pentru investitii	.00	734,440,213.70	199,425,428.72	321,804,163.46	1,064,275,820.74	1,523,179,846.44	1,064,275,820.74	2,257,520,060.14	.00	1,193,344,239.40
4751000000	Subventii guvernamentale pentru investitii	.00	733,685,715.75	199,405,292.25	321,804,163.46	1,064,037,532.49	1,523,079,545.83	1,064,037,532.49	2,256,765,261.58	.00	1,192,727,729.09
4751010000	Subventii de la bugetul de stat pentru investitii	.00	733,685,715.75	199,405,292.25	321,804,163.46	1,064,037,532.49	1,523,079,545.83	1,064,037,532.49	2,256,765,261.58	.00	1,192,727,729.09
4751011000	Subventii pentru cheltuieli de capital	.00	222,493,583.29	7,346,854.16	.00	88,389,011.38	.00	88,389,011.38	222,493,583.29	.00	134,104,571.91
4751013000	Subventie HVB	.00	136,004,088.87	4,004,912.60	.00	54,919,098.49	6,929,092.95	54,919,098.49	142,933,181.82	.00	88,014,083.33
4751015000	Subventii JIBIC	.00	571,996.64	23,833.19	.00	285,998.34	.00	285,998.34	571,996.64	.00	285,998.30
4751017000	Subventie investitii PNRR	.00	374,616,046.95	49,674,369.58	36,878,040.00	636,762,616.00	796,156,326.42	636,762,616.00	1,170,772,373.37	.00	534,009,757.37
4751018000	Subventie investitii Bugetul Statului	.00	.00	836,358.98	85,793,639.29	148,161,844.54	349,274,363.71	148,161,844.54	349,274,363.71	.00	203,112,519.17
4751019001	Subventie investitii PNRR Imprumuturi/PT	.00	.00	137,518,963.74	370,719,762.75	137,518,963.74	370,719,762.75	137,518,963.74	370,719,762.75	.00	233,200,799.01
4751019100	PNRR Imprumuturi(Titlul 61)	.00	.00	76,055,032.11	247,204,862.37	76,055,032.11	247,204,862.37	76,055,032.11	247,204,862.37	.00	171,149,830.26
4751019200	PT (Titlul 56.48)	.00	.00	61,463,931.63	123,514,900.38	61,463,931.63	123,514,900.38	61,463,931.63	123,514,900.38	.00	62,050,968.75
4753000000	Donatii pentru investitii	.00	349,533.42	6,231.66	.00	74,219.47	4,033.61	74,219.47	353,567.03	.00	279,347.56
4754000000	Plusuri de inventar de natura imobilizariilor	.00	350,064.53	13,904.81	.00	127,468.78	96,267.00	127,468.78	446,331.53	.00	318,862.75
4758000000	Alte sume primite cu caracter de subventii pentru investitii	.00	54,900.00	.00	.00	36,600.00	.00	36,600.00	54,900.00	.00	18,300.00
4810000000	Decontari intre unitate si subunitati	.00	.00	1,782,269,884.11	1,782,269,884.11						

5121800000 Disponibil in cont GBE 10% CSP-L1(subventie)

		Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
5121800000	Disponibil in cont GBE 10%CSP-L1(subventie)	.00	.00	643,500.49	.00	2,789,194.66	.00	2,789,194.66	.00	2,789,194.66	.00
5124000000	Conturi la banci in valuta	1,258,148.36	.00	1,157,720.57	309,761.27	18,229,032.75	18,352,789.17	19,487,181.11	18,352,789.17	1,134,391.94	.00
5124100000	Conturi la banci in valuta pentru exploatare	1,258,148.36	.00	1,157,720.57	309,761.27	18,229,032.75	18,352,789.17	19,487,181.11	18,352,789.17	1,134,391.94	.00
5125000000	Sume in curs de decontare	1,461,233.51	.00	120,185,329.23	120,776,932.54	1,608,035,986.42	1,607,692,149.69	1,609,497,219.93	1,607,692,149.69	1,805,070.24	.00
5125100001	Varsaminte statii la regionala	.00	.00	9,292,261.69	9,292,261.69	121,589,781.20	121,589,781.20	121,589,781.20	121,589,781.20	.00	.00
5125110000	Varsaminte HV poz.21CCL	.00	.00	312,365.64	312,365.64	4,288,586.43	4,288,586.43	4,288,586.43	4,288,586.43	.00	.00
5125120000	Varsaminte POS poz.26CCL	.00	.00	8,631,185.90	8,631,185.90	113,329,999.47	113,329,999.47	113,329,999.47	113,329,999.47	.00	.00
5125130000	Varsaminte POS Mobile poz. 23CCL	.00	.00	348,710.15	348,710.15	3,971,195.30	3,971,195.30	3,971,195.30	3,971,195.30	.00	.00
5125200000	Varsaminte statii la banca	813,127.69	.00	24,951,021.88	25,162,114.27	332,166,641.90	331,739,433.23	332,779,769.59	331,739,433.23	1,040,336.36	.00
5125300001	Dotatii intre case pentru varsari	109,177.84	.00	76,541,582.14	76,530,863.79	976,328,791.93	976,332,974.38	976,437,969.77	976,332,974.38	104,995.39	.00
5125310000	Dotatii intre statii pentru varsari	.00	.00	147,778.29	147,778.29	2,036,333.05	2,036,333.05	2,036,333.05	2,036,333.05	.00	.00
5125320000	Dotatii intre case pentru varsari	109,177.84	.00	76,393,803.85	76,382,885.50	974,292,458.88	974,296,641.33	974,401,636.72	974,296,641.33	104,995.39	.00
5125500000	Ordine de incarcare si descarcare	597,675.62	.00	424,919.66	520,890.43	6,103,369.99	6,172,338.58	6,701,045.61	6,172,338.58	528,707.03	.00
5125900001	Alte decontari in curs	141,252.36	.00	8,975,543.86	9,271,002.36	171,847,401.40	171,857,622.30	171,988,653.76	171,857,622.30	131,031.46	.00
5125910000	Decontari OP	49.55	.00	58,078.40	58,078.40	56,234,329.40	56,234,329.40	56,234,279.85	56,234,329.40	49.55	.00
5125920000	Decontari POS	140,090.16	.00	8,565,021.64	8,843,137.89	111,721,816.17	111,734,924.51	111,861,896.33	111,734,924.51	126,971.82	.00
5125930000	Chitante POS mobile	1,221.75	.00	352,443.82	369,786.07	3,891,255.83	3,888,368.39	3,892,477.58	3,888,368.39	4,109.19	.00
5180000000	Dobanzi	.00	930,280.01	1,233.81	1,595,052.36	931,599.34	1,595,137.88	931,599.34	2,525,417.89	.00	1,593,818.55
5186000001	Dobanzi de platit	.00	930,365.53	.00	1,595,052.36	930,365.53	1,595,052.36	930,365.53	2,525,417.89	.00	1,595,052.36
5186010000	Dobanzi de platit	.00	930,365.53	.00	1,595,052.36	930,365.53	1,595,052.36	930,365.53	2,525,417.89	.00	1,595,052.36
5187000000	Dobanzi de incasat	85.52	.00	1,233.81	.00	1,233.81	85.52	1,319.33	85.52	1,233.81	.00
5190000000	Credite bancare pe termen scurt	.00	298,589,568.60	794,035,053.19	793,124,127.74	4,245,150,099.35	4,272,194,125.97	4,245,150,099.35	4,570,783,694.57	.00	325,633,595.22
5191000000	Credite bancare pe termen scurt	.00	298,589,568.60	794,035,053.19	793,124,127.74	4,245,150,099.35	4				

		Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
5191040000	Credite bancare pe termen scurt-Unicredit	.00	125,835,440.66	691,157,355.48	690,727,372.29	2,992,701,564.92	2,992,089,578.27	2,992,701,564.82	3,117,925,018.93	.00	125,223,454.01
5191100000	Credite bancare pe termen scurt-BCR	.00	90,337,213.96	69,685,186.50	69,528,644.07	1,097,768,254.58	1,125,713,702.08	1,097,768,254.58	1,216,050,916.04	.00	118,282,561.46
5191130000	Credite bancare pe termen scurt-BRD	.00	82,416,913.98	33,192,511.21	32,868,111.38	154,680,279.85	154,390,845.62	154,680,279.85	236,807,759.60	.00	82,127,479.75
5310000000	Casa	1,304,549.79	.00	109,835,083.93	110,743,009.62	1,429,828,164.92	1,430,229,176.63	1,431,132,714.71	1,430,229,176.63	903,538.08	.00
5311000000	Casa in lei	1,271,634.24	.00	109,783,487.22	110,696,999.24	1,429,260,623.63	1,429,687,028.38	1,430,532,257.87	1,429,687,028.38	845,229.49	.00
5311100000	Casa unitati in lei	164,273.69	.00	444,301.56	446,322.56	5,734,466.14	5,806,701.49	5,898,739.83	5,806,701.49	92,038.34	.00
5311200000	Casa statiei in lei	1,107,360.55	.00	109,339,185.66	110,250,676.68	1,423,526,157.49	1,423,880,326.89	1,424,633,518.04	1,423,880,326.89	753,191.15	.00
5314000000	Casa in valuta	32,915.55	.00	51,596.71	46,010.38	567,541.29	542,148.25	600,456.84	542,148.25	58,308.59	.00
5320000000	Alte valori	89,068.39	.00	10,860,507.82	10,867,767.82	45,471,876.41	45,483,377.97	45,560,944.80	45,483,377.97	77,566.83	.00
5321000000	Timbre fiscale si postale	1,601.89	.00	8.00	140.00	5,575.00	6,607.28	7,176.89	6,607.28	569.61	.00
5323000000	Tichete si bilete de calatorie	87,486.50	.00	.00	7,128.00	165,726.00	176,195.28	253,192.50	176,195.28	76,997.22	.00
5328000000	Alte valori	.00	.00	10,860,499.82	10,860,499.82	45,300,575.41	45,300,575.41	45,300,575.41	45,300,575.41	.00	.00
5328100000	Bonuri cantitati fixe	.00	.00	7,009.82	7,009.82	104,945.41	104,945.41	104,945.41	104,945.41	.00	.00
5328200000	Tichete de masa	.00	.00	10,853,490.00	10,853,490.00	45,195,630.00	45,195,630.00	45,195,630.00	45,195,630.00	.00	.00
5420000000	Avansuri de trezorerie	.00	.00	55,474.28	70,033.88	1,342,801.08	1,342,801.08	1,342,801.08	1,342,801.08	.00	.00
5420100000	Avansuri de trezorerie in lei	.00	.00	20,998.96	23,492.22	797,351.70	797,351.70	797,351.70	797,351.70	.00	.00
5420400000	Avansuri de trezorerie in valuta	.00	.00	34,475.32	46,541.66	545,449.38	545,449.38	545,449.38	545,449.38	.00	.00
5810000000	Viramente interne	.00	.00	1,639,799,372.23	1,639,799,372.23	8,541,166,928.69	8,541,166,928.69	8,541,166,928.69	8,541,166,928.69	.00	.00
Total CLASA 5:		33,153,792.32	299,519,934.13	4,443,124,482.35	4,334,403,779.69	25,237,289,919.53	25,156,101,842.87	25,270,443,711.85	25,455,621,777.00	142,050,582.43	327,228,647.58
6010000000	Cheltuieli cu materiile prime	.00	.00	4,578.30	4,578.30	58,437.32	58,437.32	58,437.32	58,437.32	.00	.00
6020000000	Cheltuieli cu materiale consumabile	.00	.00	19,368,942.05	19,368,942.05	224,982,424.11	224,982,424.11	224,982,424.11	224,982,424.11	.00	.00
6021000000	Cheltuieli cu materialele auxiliare	.00	.00	567,377.64	567,377.64	8,508,244.52	8,508,244.52	8,508,244.52	8,508,244.52	.00	.00
6022000000	Cheltuieli privind combustibilii	.00	.00	15,702,400.85	15,702,400.85	170,056,016.35	170,056,016.3				

[illegible]

[illegible]

		Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
6110200000	Cheltuieli reparatii curente si periodice	.00	.00	34,762,241.95	34,762,241.95	253,860,382.57	253,860,382.57	253,860,382.57	253,860,382.57	.00	.00
6110210000	Cheltuieli reparatii curente si periodice-vagoane	.00	.00	2,906,862.36	2,906,862.36	22,504,092.92	22,504,092.92	22,504,092.92	22,504,092.92	.00	.00
6110220000	Cheltuieli reparatii curente si periodice-locomotive	.00	.00	2,166,871.61	2,166,871.61	45,560,048.67	45,560,048.67	45,560,048.67	45,560,048.67	.00	.00
6110230000	Cheltuieli reparatii curente si periodice-altele	.00	.00	.00	.00	14,289.27	14,289.27	14,289.27	14,289.27	.00	.00
6110240001	Cheltuieli intretinere SCRL	.00	.00	27,381,603.85	27,381,603.85	178,992,550.32	178,992,550.32	178,992,550.32	178,992,550.32	.00	.00
6110241000	Cheltuieli intretinere SCRL	.00	.00	27,381,603.85	27,381,603.85	178,992,550.32	178,992,550.32	178,992,550.32	178,992,550.32	.00	.00
6110260000	Mentenanata la vagoanele modernizate prin PNRR	.00	.00	1,088,548.51	1,088,548.51	1,418,005.29	1,418,005.29	1,418,005.29	1,418,005.29	.00	.00
6110270000	Mentenanata la locomotivele modernizate prin PNRR	.00	.00	1,218,355.62	1,218,355.62	5,371,396.10	5,371,396.10	5,371,396.10	5,371,396.10	.00	.00
6110300000	Alte reparatii	.00	.00	549,127.66	549,127.66	5,128,423.64	5,128,423.64	5,128,423.64	5,128,423.64	.00	.00
6110310000	Alte reparatii-vagoane	.00	.00	167,368.67	167,368.67	1,213,468.22	1,213,468.22	1,213,468.22	1,213,468.22	.00	.00
6110320000	Alte reparatii-locomotive	.00	.00	222,935.99	222,935.99	3,173,306.52	3,173,306.52	3,173,306.52	3,173,306.52	.00	.00
6110330000	Alte reparatii-altele	.00	.00	158,346.26	158,346.26	683,248.22	683,248.22	683,248.22	683,248.22	.00	.00
6110340000	Chelt reparatii-imbun.cond m-ca	.00	.00	.00	.00	57,321.35	57,321.35	57,321.35	57,321.35	.00	.00
6110350000	Alte reparatii-altele CSP-L1	.00	.00	476.74	476.74	1,079.33	1,079.33	1,079.33	1,079.33	.00	.00
6120000000	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chirile	.00	.00	6,610,168.81	6,610,168.81	1,974,470.65	1,974,470.65	1,974,470.65	1,974,470.65	.00	.00
6123000001	Cheltuieli cu chirile	.00	.00	6,610,168.81	6,610,168.81	1,974,470.65	1,974,470.65	1,974,470.65	1,974,470.65	.00	.00
6123100001	Cheltuieli chirii spatii	.00	.00	392,983.77	392,983.77	1,718,416.01	1,718,416.01	1,718,416.01	1,718,416.01	.00	.00
6123200001	Chirii spatii CNCFR	.00	.00	6,184,208.39	6,184,208.39	6,108.49	6,108.49	6,108.49	6,108.49	.00	.00
6123300001	Alte cheltuieli cu chirile,altele decat chirii spatii	.00	.00	14,861.14	14,861.14	232,475.16	232,475.16	232,475.16	232,475.16	.00	.00
6123400001	Cheltuieli cu chirile CSP-L1	.00	.00	8,232.21	8,232.21	16,744.05	16,744.05	16,744.05	16,744.05	.00	.00
6123500001	Cheltuieli cu chirile si spatiile CNCFR CSP-L1	.00	.00	39,819.65	39,819.65	20.61	20.61	20.61	20.61	.00	.00
6123600001	Alte chirii-Altele decat spatii CSP L1	.00	.00	214.07	214.07	706.33	706.33	706.33	706.33	.00	.00
6130000001	Cheltuieli cu primele de asigurare	.00	.00	44,516.69	44,516.69	523,869.80	523,869.80	523,869.80	523,869.80	.00	.00
6130100000	Cheltuieli cu primele de asigurare	.00	.00								

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

		Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
6811010100	Chelt. de expl. priv. amortiz. imobiliz., investitiilor imobiliare evaluate la cost-NE		Deductibile reevaluate								
		.00	.00	2,044,464.28	2,044,464.28	31,354,901.04	31,354,901.04	31,354,901.04	31,354,901.04	.00	.00
6811010200	Chelt. de expl. priv. amortiz. imobiliz., investitiilor imobiliare evaluate la cost-material		rutant imobilizat peste 30 zile-NE								
		.00	.00	5,301,626.37	5,301,626.37	58,030,576.29	58,030,576.29	58,030,576.29	58,030,576.29	.00	.00
6811020000	Chelt. de expl. priv. amortiz. imobiliz., investitiilor imobiliare evaluate la cost-Altele										
		.00	.00	6,925,127.51	6,925,127.51	226,076,503.69	226,076,503.69	226,076,503.69	226,076,503.69	.00	.00
6811020100	Alte cheltuieli cu amortizarile										
		.00	.00	1,926,694.26	1,926,694.26	160,880,721.12	160,880,721.12	160,880,721.12	160,880,721.12	.00	.00
6811020110	Alte cheltuieli cu amortizarile										
		.00	.00	1,976,952.15	1,976,952.15	160,786,523.00	160,786,523.00	160,786,523.00	160,786,523.00	.00	.00
6811020120	Alte chelt. cu amort. af m.f.inchiriate NON PMS										
		.00	.00	50,257.89	50,257.89	94,198.12	94,198.12	94,198.12	94,198.12	.00	.00
6811020200	Amortizare aferenta subv.pt.investiti										
		.00	.00	4,998,433.25	4,998,433.25	65,195,782.57	65,195,782.57	65,195,782.57	65,195,782.57	.00	.00
6811020210	Amortizare aferenta subv.pt.investiti										
		.00	.00	4,998,433.25	4,998,433.25	65,195,782.57	65,195,782.57	65,195,782.57	65,195,782.57	.00	.00
6811030000	Cheltuleli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor retratate										
		.00	.00	6,451.06	6,451.06	68,183.23	68,183.23	68,183.23	68,183.23	.00	.00
6811031000	Cheltuleli cu amortizare constructii - aferente retratarii obiectelor de inventar										
		.00	.00	32.33	32.33	613.67	613.67	613.67	613.67	.00	.00
6811032000	Cheltuleli cu amortizare aparate si instalatii - aferente retratarii obiectelor de inventar										
		.00	.00	1,251.71	1,251.71	26,449.38	26,449.38	26,449.38	26,449.38	.00	.00
6811033000	Chelt.amortiz.mobilier,aparatura birotica,echip.protectie a valorilor umane si materiale si alte active corp.-af. retratarii ob.inv.										
		.00	.00	5,167.02	5,167.02	95,246.28	95,246.28	95,246.28	95,246.28	.00	.00
6811050000	Chelt. de exploatare privind amortizarea investitiilor imobiliare NON PMS										
		.00	.00	867,310.25	867,310.25	867,310.25	867,310.25	867,310.25	867,310.25	.00	.00
6811500000	Cheltuleli PNRR										
		.00	.00	11,749,362.53	11,749,362.53	11,749,362.53	11,749,362.53	11,749,362.53	11,749,362.53	.00	.00
6811510000	Cheltuleli PNRR Locomotive										
		.00	.00	6,695,199.90	6,695,199.90	6,695,199.90	6,695,199.90	6,695,199.90	6,695,199.90	.00	.00
6811511000	Cheltuleli PNRR Locomotive Baza										
		.00	.00	5,463,502.20	5,463,502.20	5,463,502.20	5,463,502.20	5,463,502.20	5,463,502.20	.00	.00
6811512000	Cheltuleli PNRR Locomotive TVA										
		.00	.00	1,231,697.70	1,231,697.70	1,231,697.70	1,231,697.70	1,231,697.70	1,231,697.70	.00	.00
6811520000	Cheltuleli PNRR Vagoane										
		.00	.00	5,054,162.63	5,054,162.63	5,054,162.63	5,054,162.63	5,			

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

		Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
7584000001	Venituri din subventii pentru investitii	.00	.00	14,666,055.49	14,666,055.49	150,757,484.84	150,757,484.84	150,757,484.84	150,757,484.84	.00	.00
7584010000	Venituri subventii pt inv.-impozabile	.00	.00	793,148.11	793,148.11	136,884,577.46	136,884,577.46	136,884,577.46	136,884,577.46	.00	.00
7584040000	Venituri subventii surse externe	.00	.00	13,872,907.38	13,872,907.38	13,872,907.38	13,872,907.38	13,872,907.38	13,872,907.38	.00	.00
7584040100	Venituri subventii PNRR	.00	.00	11,729,496.53	11,729,496.53	11,729,496.53	11,729,496.53	11,729,496.53	11,729,496.53	.00	.00
7584040101	Venituri subventii PNRR Baza	.00	.00	9,551,938.06	9,551,938.06	9,551,938.06	9,551,938.06	9,551,938.06	9,551,938.06	.00	.00
7584040102	Venituri subventii PNRR TVA	.00	.00	2,177,558.47	2,177,558.47	2,177,558.47	2,177,558.47	2,177,558.47	2,177,558.47	.00	.00
7584040200	Venituri subventii Bugetul Statului	.00	.00	1,672,499.75	1,672,499.75	1,672,499.75	1,672,499.75	1,672,499.75	1,672,499.75	.00	.00
7584040201	Venituri subventii Bugetul Statului Baza	.00	.00	1,672,499.75	1,672,499.75	1,672,499.75	1,672,499.75	1,672,499.75	1,672,499.75	.00	.00
7584040300	Venituri subventii PNRR Imprumuturi	.00	.00	385,688.47	385,688.47	385,688.47	385,688.47	385,688.47	385,688.47	.00	.00
7584040301	Venituri subventii PNRR Imprumuturi Baza	.00	.00	318,750.82	318,750.82	318,750.82	318,750.82	318,750.82	318,750.82	.00	.00
7584040302	Venituri subventii PNRR Imprumuturi TVA	.00	.00	66,937.65	66,937.65	66,937.65	66,937.65	66,937.65	66,937.65	.00	.00
7584040400	Venituri subventii PT	.00	.00	85,222.63	85,222.63	85,222.63	85,222.63	85,222.63	85,222.63	.00	.00
7584040401	Venituri subventii PT 15%Baza	.00	.00	10,564.79	10,564.79	10,564.79	10,564.79	10,564.79	10,564.79	.00	.00
7584040402	Venituri subventii PT 85%Baza	.00	.00	59,867.14	59,867.14	59,867.14	59,867.14	59,867.14	59,867.14	.00	.00
7584040403	Venituri subventii PT TVA	.00	.00	14,790.70	14,790.70	14,790.70	14,790.70	14,790.70	14,790.70	.00	.00
7588000000	Alte venituri din exploatare	.00	.00	309,489.93	309,489.93	17,002,981.21	17,002,981.21	17,002,981.21	17,002,981.21	.00	.00
7588100000	Venituri din sumele datorate de personal privind debite,salarii, sporuri sau adaosuri necuvenite, avansuri nejustificate	.00	.00	454.23	454.23	106,156.77	106,156.77	106,156.77	106,156.77	.00	.00
7588300000	Venituri din datorii prescrise sau anulate	.00	.00	2,996.00	2,996.00	42,671.35	42,671.35	42,671.35	42,671.35	.00	.00
7588400000	Venituri din sume cuvenite unitatii, datorate de catre bugetul de stat, altele decat impozite si taxe(facilit.pt.pl.imp.la termen)	.00	.00	.00	.00	236,526.00	236,526.00	236,526.00	236,526.00	.00	.00
7588900000	Alte venituri din exploatare	.00	.00	306,039.70	306,039.70	16,617,627.09	16,617,627.09	16,617,627.09	16,617,627.09	.00	.00
7650000001	Venituri diferente curs valutar	.00	.00	13,426.97	13,426.97	269,064.05	269,064.05	269,064.05	269,064.05	.00	.00
7651000000	Dif.fav.elem.monetare valuta	.00	.00	13,426.97	13,426.97	269,064.05	269,064.05	269,064.05	269,064.05	.00	.00
7660000000	Venituri din dobinzi	.00	.00	1,690.00	1,690.00	11,105.83	11,105.83	11,105.83	11,105.83	.00	.00
7660100000	Venituri din dobinzi-altele	.00	.00								

		Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
7600100000	Venituri din dobinzi-altele	.00	.00	1,338.12	1,338.12	10,531.78	10,531.78	10,531.78	10,531.78	.00	.00
7600300000	Venituri din dobanzi CSP-L1	.00	.00	351.88	351.88	574.05	574.05	574.05	574.05	.00	.00
7670000000	Venituri din sconturi obtinute	.00	.00	.00	.00	115.98	115.98	115.98	115.98	.00	.00
7680000001	Alte venituri financiare-NEImpozabile	.00	.00	144,881.74	144,881.74	144,881.74	144,881.74	144,881.74	144,881.74	.00	.00
7680100000	IFRS16-venit.diferente curs reeval.Junara a soldului datoriei financiare-NEImpozabile	.00	.00	144,881.74	144,881.74	144,881.74	144,881.74	144,881.74	144,881.74	.00	.00
7680101000	IFRS16-venit.diferente curs reeval.Junara a soldului dat.fin.-Cladiri	.00	.00	144,881.74	144,881.74	144,881.74	144,881.74	144,881.74	144,881.74	.00	.00
7810000000	Ven.din provizioane si ajustari pt.depreciere privind activ.de exploatare	.00	.00	14,629,235.29	14,629,235.29	39,700,795.24	39,700,795.24	39,700,795.24	39,700,795.24	.00	.00
7812000001	Venituri din provizioane	.00	.00	10,716,570.41	10,716,570.41	25,003,852.16	25,003,852.16	25,003,852.16	25,003,852.16	.00	.00
7812100000	Venituri din provizioane-impozabil	.00	.00	.00	.00	1,172.66	1,172.66	1,172.66	1,172.66	.00	.00
7812200000	Venituri din provizioane-neimpozabil	.00	.00	10,716,570.41	10,716,570.41	25,002,679.50	25,002,679.50	25,002,679.50	25,002,679.50	.00	.00
7813000001	Venituri din ajustari pt.deprecierea imobiliz., a invest.imob. evaluate la cost	.00	.00	42,375.83	42,375.83	42,375.83	42,375.83	42,375.83	42,375.83	.00	.00
7813200000	Venituri din ajustari pt.deprecierea imobiliz., a invest.imob. evaluate la cost-neimpozabil	.00	.00	42,375.83	42,375.83	42,375.83	42,375.83	42,375.83	42,375.83	.00	.00
7814000001	Venituri din ajustari pt. deprecierea activelor curente	.00	.00	3,870,289.05	3,870,289.05	14,654,567.25	14,654,567.25	14,654,567.25	14,654,567.25	.00	.00
7814100000	Venituri din ajustari pt. deprecierea activelor curente-impozabil	.00	.00	365,534.59	365,534.59	570,293.44	570,293.44	570,293.44	570,293.44	.00	.00
7814200000	Venituri din ajustari pt. deprecierea activelor curente-neimpozabil	.00	.00	3,504,754.46	3,504,754.46	14,084,273.81	14,084,273.81	14,084,273.81	14,084,273.81	.00	.00
7920000000	Venituri din impozitul pe profit amanat NEImpozabil	.00	.00	3,266,991.00	3,266,991.00	3,266,991.00	3,266,991.00	3,266,991.00	3,266,991.00	.00	.00
Total CLASA 7:		.00	.00	702,120,506.80	702,120,506.80	3,501,288,848.51	3,501,288,848.51	3,501,288,848.51	3,501,288,848.51	.00	.00
8020000000	Angajamente primite	124,960,707.11	.00	211,246,373.66	74,557,865.82	308,862,839.60	118,279,286.27	433,823,546.71	118,279,286.27	315,544,260.44	.00
8021000000	Giruri si garantii primite	124,960,707.11	.00	211,246,373.66	74,557,865.82	308,862,839.60	118,279,286.27	433,823,546.71	118,279,286.27	315,544,260.44	.00
8030000000	Alte conturi in afara bilantului	55,113,147.99	.00	7,212,953.22	8,844,693.74	32,481,816.64	36,865,950.33	87,594,964.63	36,865,950.33	50,729,014.30	.00
8031000000	Imobilizari corporale primite cu chirie sau in baza altor contracte similare	1,257,915.18	.00	.18	.00	.18	247,915.00	1,257,915.36	247,915.00	1,010,000.36	.00
8032000000	Valori mat.primite spre prelucrare sau reparare	228,837.60	.00	.00	.00	.00	228,837.60	228,837.60	228,837.60	.00	.00
8033000000	Valori mat. Primite in pastrare sau custodie	8,176,638.28	.00	2,029,323.17	1,298,131.42	24,775,938.35	24,166,089.75	32,952,576.63	24,166,089.75	6,786,486.88	.00
8033200000	Bunuri abandonate										

[illegible]

	Solduri initiale-debit	Solduri initiale-credit	Rulaje perioada curenta-debit	Rulaje perioada curenta-credit	Total rulaje-debit	Total rulaje-credit	Total sume-debit	Total sume-credit	Sold-debit	Sold-credit
8070000000 Active contingente	49,028,623.85	.00	17,709,496.62	19,354.50	17,029,017.75	55,692.74	31,998,606.10	55,692.74	31,943,913.36	.00
8080000001 DATORII contingente	32,138,454.74	.00	28,849,158.90	8,887,850.00	35,578,956.34	27,186,403.75	67,717,411.08	27,186,403.75	40,531,007.33	.00
Total CLASA 8:	262,329,647.44	.00	229,633,743.82	93,263,987.37	359,929,349.49	183,341,556.40	622,258,996.93	183,341,556.40	438,917,440.53	.00
Total CLASA 1-7:	11,711,244,731.13	11,711,244,731.13	8,976,963,586.68	8,976,963,586.68	60,413,399,291.73	60,413,399,291.73	72,124,644,022.86	72,124,644,022.86	12,466,709,856.06	12,466,709,856.06
Total general:	11,973,574,378.57	11,711,244,731.13	9,206,597,330.50	9,070,227,574.05	60,773,328,641.22	60,596,740,848.13	72,746,903,019.79	72,307,985,579.26	12,905,627,296.59	12,466,709,856.06

DIRECTOR FINANCIAR/CONTABIL

MIDA HANGANDU

SEF SERVICIU CONTABILITATE

GHEORGHIȚA GHEORGHE