

NOTA 1

ACTIVE IMOBILIZATE LA 31.12.2025

a) Imobilizari necorporale

Elemente de active	Valoarea bruta				Ajust. de val. (amortiz. si ajust. pt. depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Cheltuieli de constituire	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte imobiliz necorporale	29,033	83	0	29,116	28,325	453	0	28,778
Avansuri si imobiliz necorporale in curs	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	29,033	83	0	29,116	28,325	453	0	28,778

b) Imobilizari corporale

Elemente de active	Valoarea bruta				Ajust. de val. (amortiz. si ajust. pt. depreciere sau pierdere de valoare)				
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Ajustari pt. depreciere imobilizari
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9
Terenuri si constructii	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	233,949	0	0	233,949	232,118	132,433	131,822	232,729	0
Alte instalatii , utilaje si mobilier	36,084	0	0	36,084	16,975	7,125	0	24,100	0
Avansuri si imobiliz corporale in curs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	270,033	0	0	270,033	249,093	139,558	131,822	256,829	0
TOTAL GENERAL	299,066	83	0	299,149	277,418	140,011	131,822	285,607	0

b) Imobilizari financiare

Elemente de active	Valoarea bruta				Ajust. de val. (amortiz. si ajust. pt. depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Titluri de participare detinute la societatile din cadrul grupului	0	0	0	0	0	0	0	0
creante asupra societatilor din cadrul grupului	0	0	0	0	0	0	0	0
titluri sub forma intereselor de participare	0	0	0	0	0	0	0	0
creante din interese de participare	0	0	0	0	0	0	0	0
titluri detinute ca imobilizari	0	0	0	0	0	0	0	0
alte creante	2,440,139	1,990	0	2,442,129	0	0	0	0
actiuni proprii	0	0	0	0	0	0	0	0

Imobilizarile necorporale se concretizeaza in licente programe informatice si licente distributie energie electrica. Ele au fost evaluate la cost istoric, iar amortizarea se calculeaza pe durata utilizarii.

Imobilizarile corporale existente in sold la 31.12.2025 au fost inregistrate la costul de achizitie.

Amortizarea se calculeaza prin metoda linara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor dupa cum urmeaza:

Instalatii tehnice si masini 3-5 ani
Alte instalatii , utilaje si mobilier 3-5 ani

DIRECTOR

INTOCMIT,

SC ELECTRIFICARE CFR SA
Bucuresti-Bd. Dinicu Golescu, Nr. 38, Sect.1, Bucuresti
CUI: R 16828396

NOTA 2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI AN 2025

lei

Denumirea provizionului	Sold la 01 ianuarie	Transferuri		Sold la 31 decembrie
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Alte Provizioane	206,366	307,451	216,464	297,353
Provizioane pt. LITIGII	0	10,608,258	0	10,608,258
TOTAL PROVIZIOANE				10,905,611

La sfarsitul perioadei Societatea stabuleste provizioane pe baza unei estimari rezonabile a cheltuielii necesare stingerii obligatiei prezente.

Astfel Societatea a constituit provizioane dupa cum urmeaza :

*concedii de odihna neutilizate pana la 31.12.2024 in suma de 297.353,00 lei

*prvizion pentru litigii privind Decizia nr. 2/24.10.2025 a Consiliului Concurentei – Consiliul Național de Supraveghere din Domeniul Feroviar in valoare de 10.608.258,00 lei

Provizioanele sunt revizuite la fiecare perioada de raportare si ajustate pentru a reflecta estimari curente.

DIRECTOR,

INTOCMIT,

SC ELECTRIFICARE CFR SA
Bucuresti-Bd. Dinicu Golescu, Nr. 38, Sect.1, Bucuresti
CUI: RO 16828396

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI an 2024

- lei -

Destinatia	Sume
Profit net de repartizat:	10,027,026
- rezerva legala	230,573
- acoperirea pierderii contabile	9,796,453
- dividende	0
- alte repartizari	0
Profit nerepartizat	0

*In anul 2025 SC ELECTRIFICARE CFR SA a inregistrat un profit contabil in suma de 10.027.026 lei

*rezerva legala este calculata la valoarea de 4.611.467 (profit financiar calculat inainte de inregistrarea cheltuielii cu impozitul pe profit pentru anul 2025 in valoare de -5.415.559 lei, rezultand un impozit pe profit anual de 805.162 lei)

DIRECTOR,



INTOCMIT,



SC ELECTRIFICARE CFR SA
Bucuresti-Bd. Dinicu Golescu, Nr. 38, Sect.1, Bucuresti
CUI: RO 16828396

NOTA 4

Analiza cheltuielilor din exploatare la 31.12.2025

Indicator 0	Exercitiul 2024 1	Exercitiul 2025 2
Cheltuieli de exploatare din care:	640,198,061.00	558,694,454.00
Cheltuieli privind stocurile	619,540,082.00	543,800,050.00
Cheltuieli privind serviciile executate de terți	334,875.00	340,815.00
Cheltuieli cu alte servicii executate de terți	1,371,624.00	518,362.00
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	829,766.00	1,242,222.00
Cheltuieli cu personalul	6,123,442.00	6,512,016.00
Cheltuieli de natură salarială	4,651,808.00	4,427,288.00
Cheltuieli cu salariile din care:	4,480,010.00	4,218,991.00
a) salarii de bază	3,040,583.00	3,261,429.00
b) sporuri, prime și alte bonificații aferente salariului de bază (conform CCM)	1,439,427.00	957,562.00
Bonusuri din care:	171,798.00	208,297.00
a) cheltuieli sociale prevăzute la art.25 din Legea nr. 227/2015	52,008.00	92,587.00
b) tichete de masă;	119,790.00	115,710.00
Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete, din care:	1,340,667.00	1,946,016.00
a) pentru directori/directorat	958,932.00	1,022,940.00
b) pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere, din care:	381,735.00	923,076.00
Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	130,967.00	138,712.00
Alte cheltuieli de exploatare din care:	11,998,272.00	6,280,989.00

Cheltuielile de exploatare au ponderea cea mai mare în totalul cheltuielilor realizate cumulativ la data de 31.12.2025, având valoarea 558.694,45 mii lei.

Menționăm faptul că totalul clasei 6 „Cheltuieli” (din bilanța de verificare) este diminuat având în vedere cuprinderea indicatorului „venituri din provizioane și ajustări privind activitatea de exploatare” în sumă de 13.621,14 mii lei și a indicatorului „Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri” prelininat în sumă de 805.162 mii lei.

SC ELECTRIFICARE CFR SA
Bucuresti-Bd. Dinicu Golescu, Nr. 38, Sect.1, Bucuresti
CUI: RO 16828396

NOTA 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

31 decembrie 2025

- lei -

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	In perioada scadenta	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
0	1		2	3
Total, din care:	79,165,392			
1.Creante comerciale	79,165,392	24,077,316	32,396,544	22,691,532
2.Alte creante, din care:	7,064,249		7,064,249	
avansuri acordate personalului	0		0	
debitori diversi	373,179		373,179	
sume in curs de lamurire	37,815		37,815	
alte creante	639,896		1,237,696	
TVA neexigibil 4428.1	0		0	
subventii cf.OG nr.27/18.03.2022.	597,800		0	597,800.00
ajustari pentru deprecierea creantelor	10,314,731			

Mentionam ca in creante comerciale s-au inregistrat si ajustarile pentru deprecierea creantelor (cont 491) in valoare de 10314731 lei compusa din: 8.491.635 -AIK ENERGY si 1.823.096 creante neincasate la termen LTD si contul 496 in suma de 85.294 lei

La data bilantului Sc Electrificare CFR inregistreaza subventii acordate cf. OG nr.27/18.03.2022.

Avand in vedere situatia determinata de cresterea pretului pe pietele de energie electrica si gaze naturale la nivel international, precum si efectele provocate de aceste cresteri, a fost adoptata ordonanta de mai sus privind plafonarea pretului final facturat.

Astfel Sc Electrificare CFR SA are obligatia de a plafona pretul la 1000 de lei/Mwh din 85% cantitate de energie facturata, urmand a se recupera de la Ministerul Energiei.

(SUMA CONFIRMATA DE CATRE ANREE)

In componenta creantelor la data de 31.12.2025

- lei -

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
	1
0	
Total, din care:	23,796,462
Datorii comerciale	7,057,419
Sume datorate institutiilor de credit	0
Avansuri incasate in cont comenzi	10,649,785
Alte datorii, din care:	6,089,258
- contributii sociale 431	184,699
decont cu asoc privind capitalul	0
datorii in legatura cu personalul	225,898
contributii fd somaj	0
creditori diversi	52,628
datorii buget stat	5,036,718
alte datorii	
imprumuturi si datorii asimilate	505,320
fonduri speciale	0
TVA neexigibil	83,995
Datorii la bugetele locale	0

La data de 31.12.2025 SC Electrificarea CFR SA beneficiaza de esalonarea la plata a datoriilor la bugetul statului pe o perioada de 1 an cf. deciziei de esalonare nr.1347/29.01.2025 pana la data de 30.10.2025 si decizia nr.14633/30.10.2025 de modificare a primei decizii valabila inca 3 luni

Principala cauza a restentelor la plata asumelor catre bugetul de stat , este neincasarea la termen a creantelor provenite din subventii(compensatii) acordate de Ministerul Energiei precum si a principalului client SNTFC CFR Calatori SA cu o pondere de 45.99 % din total venituri ,subventionat la randul sau de catre stat.

La 31.12.2025 Societatea inregistreaza in contul 471 " cheltuieli inregistrate in avans " cheltuieli aferente deciziei de impunere de la ANAF, cu privire la fondul de tranzitie energie electrica in suma de 8.986.932, suma contestata de catre societate,dosarul fild pe rol.

DIRECTOR

INTOCMIT

PRINCIPII POLITICE SI METODE CONTABILE

Contabilitatea S.C. Electrificare CFR S.A. este organizata in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare si Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile, privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2025 s-a efectuat in conformitate cu principiile contabile:

1. Principiul continuitatii activitatii.

La data de 31.12.2025 societatea a inregistrat capitaluri proprii in valoare de lei 121.771.336 lei si profitul exercitiului financiar de 10.027.026 lei fiind asigurate conditiile pentru continuitatea activitatii unitatii.

2.Principiul permanentei metodelor. In contabilitate se aplica aceleasi reguli si norme de evaluare si inregistrare a elementelor de activ si de pasiv si a rezultatelor asigurand compatibilitatea in timp a informatiilor contabile.

3.Principiul prudentei. S-a avut in vedere ca prin inregistrările din contabilitate sa nu se supraevalueze elementele de activ si veniturile, respectiv sa nu se subevalueze elementele de pasiv si cheltuielile aferente exercitiului financiar.

4.Principiul contabilitatii de angajamente. Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau este incasat sau platit) si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

5.Principiul intangibilitatii. Bilantul de deschidere al exercitiului financiar 2025 corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar 2024 care a fost exprimat in lei.

6.Principiul necompensarii. Nu s-au efectuat compensari intre posturile de activ si cele de pasiv, precum si intre veniturile si cheltuielile exercitiului.

7. Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie. Elementele prezentate in situatiile financiare se evalueaza, de regula, pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie.

8. Principiul pragului de semnificatie. Entitatea se poate abate de la cerintele cuprinse in prezentele reglementari referitoare la prezentarile de informatii si publicare, atunci cand efectele respectarii lor sunt nesemnificative.

Principalele politici contabile adoptate in intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos :

Bazele contabilitatii

Societatea efectueaza inregistrari contabile in lei (RON) , in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare conforme cu Directivele Europene (OMFP 1802/2014) si Legea Contabilitatii nr. 82/1991 reactualizata.

Moneda de prezentare

Toate cifrele sunt prezentate in lei .

Numerar si echivalente de numerar

Acestea sunt inregistrate in bilant la costul istoric . Pentru situatia fluxului de trezorerie acestea includ conturi la banci in lei.

Imobilizari corporale

i) Cost

Imobilizările necorporale se concretizează în licențe programe informatice și licențe distribuție energie electrică. Ele au fost evaluate la cost istoric, iar amortizarea se calculează pe durata utilizării.

Imobilizările corporale existente în sold la 31.12.2025 au fost înregistrate la costul de achiziție.

Întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci când apar.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv unelte și scule, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor.

Elementele de imobilizări corporale care sunt casate sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în profitul sau pierderea din exploatare a perioadei.

ii) Amortizare

Amortizarea se calculează la cost inițial prin metoda liniară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor stabilite conform HG 2139/2004 după cum urmează:

Instalații tehnice și mașini	3-5 ani
Alte instalații, utilaje și mobilier	3-5 ani

Imobilizari necorporale

Imobilizările necorporale sunt prezentate în bilanț la cost istoric minus amortizarea cumulată. Amortizarea se calculează după metoda liniară, pe durata utilă de viață.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la prețul de achiziție, iar costul este determinat pe baza metodei FIFO.

Creante

Creantele comerciale sunt înregistrate la valoarea nominală conform facturilor emise de SC ELECTRIFICARE CFR SA.

Impozitare

Societatea calculează și înregistrează impozitul pe profit conform legislației românești referitoare la impozitul pe profit (Legea 571/2003 actualizată).

Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt înregistrate în momentul prestării serviciilor.

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri, exclusiv TVA, reprezintă sumele facturate terților.

Cifra de afaceri este obținută ca urmare a activității distribuției energiei electrice, principala ramură de activitate a SC ELECTRIFICARE CFR SA.

Pensii si alte beneficii dupa pensionare

Societatea efectueaza plati catre sistemul de pensii de stat , asigurari de sanatate , calculate pe baza salariilor brute. Cheltuielile cu aceste contributii se reflecta in contul de profit si pierdere in aceeaasi perioada cu cheltuielile cu salariile .

Societatea nu are alte obligatii legate de pensii viitoare , cheltuieli de sanatate sau alte cheltuieli pentru angajatii sai .

Datorii

Datoriile sunt inregistrate la valoarea justa a sumelor ce urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite .

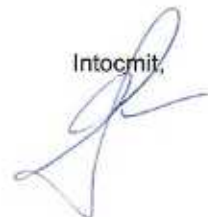
Compensari comerciale

O parte din creante si datorii se deconteaza prin compensari comerciale . In general , aceste tranzactii sunt sub forma compensarii soldurilor reciproce sau a unui lant de compensari fara numerar care implica mai multe societati . Compensarile comerciale nu sunt efectuate pe baza contractuala , ci sunt convenite ulterior intre parti , avand ca scop evitarea blocajelor financiare din economia romaneasca .

Director,



Intocmit,



SC ELECTRIFICARE CFR SA
Bucuresti-Bd. Dinicu Golescu, Nr. 38, Sect.1, Bucuresti
CUI: RO 16828396

NOTA 7
PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

a) Actiuni

	31 decembrie 2025
	LEI
Capital social	742,433,043

Structura actionariatului este urmatoarea :

Actionar	numar de actiuni	31 decembrie 2025	
		valoare nominala (lei)	procent detinut (%)
CNCF CFR SA	296,973,217	2.5	100
TOTAL	296,973,217	2.5	100

Capitalul social varsat de CNCF CFR SA, in calitate de actionar unic, este de 742.433.043 lei

DIRECTOR,



INTOCMIT,



SC ELECTRIFICARE CFR SA
Bucuresti-Bd. Dinicu Golescu, Nr. 38, Sect.1, Bucuresti
CUI: RO 16828396

NOTA 8

Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie si conducere

a) Salarizarea directorilor si administratorilor

Drepturile salariale ale Directorului unitatii, Directorilor Adjuncti si Directorului Economic sunt conforme cu contractul colectiv de munca al SC ELECTRIFICARE CFR SA

In timpul exercitiului financiar 2024 Directorul General nu a primit credite de la societate si nu a ridicat avansuri spre decontare decat in interesul societatii.

b) Salariati

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025, Societatea a avut un numar aprobat de 37 salariatii. Societatea efectueaza plati catre sistemul de pensii de stat , asigurari de sanatate si fond de somaj , calculate pe baza salariilor brute . Cheltuielile cu aceste contributii se reflecta in contul de profit si pierdere in aceeaasi perioada cu cheltuielile cu salariile .

Conform legislatiei romanesti , Societatea nu are alte obligatii legate de pensii viitoare , cheltuieli de sanatate sau alte cheltuieli pentru angajatii sai .

Comparativ cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024, Societatea a avut :

	2024	2025
Cheltuieli cu personalul	6,123,442.00	6,512,020.00
Cheltuieli de natură salarială	4,651,808.00	4,427,288.00
Cheltuieli cu salariile din care:	4,480,010.00	4,218,991.00
a) salarii de bază	3,040,583.00	3,261,429.00
b) sporuri, prime și alte bonificații aferente salariului de bază (conform CCM)	1,439,427.00	957,562.00
Bonusuri din care:	171,798.00	208,297.00
a) cheltuieli sociale prevăzute la art.25 din Legea nr. 227/2015	52,008.00	92,587.00
b) tichete de masă:	119,790.00	115,710.00
Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete, din care:	1,340,667.00	1,946,016.00
a) pentru directori/directorat	958,932.00	1,022,940.00
b) pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere, din care:	381,735.00	923,076.00
Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	130,967.00	138,712.00

DIRECTOR,



INTOCMIT,



Nota 9

Analiza principalilor indicatori economico-financiari efectuată pe baza bilantului financiar

1. Indicatori de lichiditate și solvabilitate:

$$\text{Lichiditate curenta} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{145.642.791}{23.796.462} = 6.12$$

- valoarea recomandată acceptabilă - în jurul valorii minime de 1.5;
- oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{Lichiditate imediata} = \frac{\text{Active Circulante} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii Curente}} = \frac{145.642.791 - 6.782}{23.796.462} = 6.12$$

- valoarea recomandată acceptabilă - în jurul valorii minime de 2;

Solvabilitatea generală

$$\text{Solvabilitate Generala} = \frac{\text{Total.Active}}{\text{Total.Datorii}} = \frac{157.123.427}{23.796.462} = 6.60$$

2. Indicatori de risc:

a) Indicatorul gradului de îndatorare

$$\text{Grad de îndatorare} = \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital Propriu}} = 0$$

unde:

- capital împrumutat = credite peste un an;

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor - determină de câte ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobânda. Cu cât valoarea indicatorului este mai mică, cu atât poziția entității este considerată mai riscantă.

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune) - furnizează informații cu privire la:
- Viteza de intrare sau de ieșire a fluxurilor de trezorerie ale entității;
 - Capacitatea entității de a controla capitalul circulant și activitățile comerciale de bază ale entității;
 - Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor) - aproximează de câte ori stocul a fost rulat de-a lungul exercițiului financiar

$$\text{Viteza de rotație a stocurilor} = \frac{\text{Stocuri}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{6.782}{558.749.460} \times 365 = 0.004 \text{ zile / rot}$$

sau

Număr de zile de stocare - indică numărul de zile în care bunurile sunt stocate în unitate

- Viteza de rotație a debitorilor-clienți
 - calculează eficacitatea entității în colectarea creanțelor sale;
 - exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către entitate.

$$\text{Viteza de rotație a creanțelor} = \frac{\text{Creante}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{75.914.910}{558.749.460} \times 365 = 49.59 \text{ zile / rot}$$

O valoare în creștere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților și, în consecință, creanțe mai greu de încasat (clienți rău platnici).

- Viteza de rotație a creditelor-furnizor - aproximează numărul de zile de creditare pe care entitatea îl obține de la furnizorii săi. În mod ideal ar trebui să includă doar creditorii comerciali.

$$\text{Viteza de rotație a furnizorilor} = \frac{\text{Furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{7.057.419}{558.749.460} \times 365 = 4.61 \text{ zile / rot}$$

unde pentru aproximarea achizițiilor se poate utiliza costul vânzărilor sau cifra de afaceri.

- Viteza de rotație a activelor imobilizate - evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate

$$\text{Viteza de rotație a imobilizarilor} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{558.749.460}{2.455.635} = 228 \text{ zile /rot}$$

- Rotatia activelor totale

$$\text{Viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{558.749.460}{157.123.427} = 3.56 \text{ zile /rot}$$

4. Indicatori de profitabilitate - exprimă eficiența entității în realizarea de profit din resursele disponibile:

a) Rentabilitatea capitalului angajat - reprezintă performanța brută a capitalurilor permanente:

$$\text{Rentabilitatea capitalului angajat} = \frac{\text{Profit brut}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{10.832.188}{121.771.366} \times 100 = 8.90\%$$

unde capitalul angajat se referă la banii investiți în entitate atât de către acționari, cât și de creditorii pe termen lung, și include capitalul propriu și datoriile pe termen lung sau active totale minus datorii curente.

DIRECTOR,



INTOCMIT,



SC ELECTRIFICARE CFR SA
București- Bd. Dinicu Golescu, nr.38, sect.1, București
CUI RO 16828396

NOTA 10
ALTE INFORMAȚII
31.12.2025

Societatea comercială SC ELECTRIFICARE CFR SA este înregistrată la ONRC cu codul unic de înregistrare 16828396, atribut fiscal RO și număr de ordine în Registrul Comerțului J2004016205408.

Sediul social al societății este în București, bd. Dinicu Golescu nr.38, sector 1.

Societatea a fost înființată ca filială a Companiei Naționale de Căi Ferate CFR SA în anul 2004 în baza HG 1283/2004, având statutul de societate pe acțiuni cu un capital integral de stat în sumă de 53.883.348 RON și un număr de 21.553.339 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei. În luna decembrie 2011 s-a majorat capitalul social cu suma de 500.000.000 lei. La 31.12.2011 capitalul social a fost de 53.883.348 lei echivalentul unui număr de 221.553.339 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei.

În luna septembrie 2012 s-au predat la CNCF CFR SA mijloace fixe în valoare de 1.550.305 lei conform art.208 din Legea 31/1990 cu privire la societățile comerciale, reducerea capitalului social poate fi făcută numai după ce a trecut o perioadă de două luni de la publicarea hotărârii în Monitorul Oficial. Publicarea a fost făcută în luna decembrie 2012.

În anul 2013 s-a diminuat capitalul social cu suma de 1.550.305 lei aferenta mijloacelor fixe predate la CNCF SA. La 31 decembrie 2013 capitalul social avea o valoare de 552.333.042 lei.

În luna decembrie 2014 s-a majorat capitalul social cu suma de 75.000.000 lei echivalentul a 30.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei rezultând ca la 31.12.2014 capitalul social subscris și varsat să aibă valoarea de 627.333.043 lei echivalentul a 250.933.217 acțiuni deținute de CNCF SA București.

În anul 2015 nu au avut loc modificări de capital social încheindu-se exercitiul financiar tot cu valoarea de 627.333.043 lei echivalentul a 250.933.217 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei deținute de CNCF SA București.

În anul 2017 capitalul social s-a majorat cu suma de 100.000 lei conform adresa nr.E1/272/2017, încheindu-se exercitiul financiar cu valoarea de 627.433.043 lei.

În anul 2021 capitalul social s-a majorat cu suma de 115.000.000 lei, încheindu-se exercitiul financiar cu valoarea de 742.433.043,50 lei.

Societatea nu este asociată cu alte societăți în care să dețină titluri de participare.

Contractele întocmite cu furnizorii și clienții sunt în moneda națională- leu.

Societatea a încheiat exercitiul financiar 2025 cu un profit de 10.027.026,00 lei, iar cifra de afaceri este de 558.749.460,00 lei.

Societatea a încheiat exercitiul financiar 2025 cu un profit fiscal în valoare de 5.032.263,00 lei fiind obligată la plata unui impozit pe profit în valoare de 805.162,00 lei.

DIRECTOR

ÎNTOCMIT

31 decembrie 2025

<i>Denumire</i>	31-Dec	31-Dec
	2024	2025
	2	2
MATERII PRIME ȘI MATERIALE (cont 302,303)	3,654	6,782
STOCURI ÎN CURS DE APROVIZIONARE (cont 351)	0	0
PRODUSE REZIDUALE (cont 346)	0	0
MĂRFURI (cont 371)	0	0
AMBALAJE (cont 381)	0	0
AVANS FURNIZORI (cont 409.1)	0	0
MATERII PRIME ȘI MATERIALE in curs de ap.(322)	0	0
MATERII PRIME ȘI MATERIALE aflate la terti(351)	0	0
Total stocuri	3,654	6,782

DIRECTOR,

INTOCMIT,

Nota 13 - Disponibilitati banesti

31 decembrie 2025

<i>Lei</i>	31-Dec	31-Dec
	2024	2025
	1	2
Conturi la banci in lei (cont 5121)	9,987,865	4,577,483
Conturi la banci in valuta si acreditive(cont 5124 ,541)	0	0
Sume in curs de decontare (cont 5125)	0	0
Numerar in casierie (cont 5311)	0	0
Numerar la sfarsitul perioadei	9,987,865	4,577,483
Cecuri de incasat	0	0
Avansuri de trezorerie	0	0
Alte valori (cont 532)	10,664	-9,690
Conturi asimilate	10,664	-9,690
Alte titluri de plasament(depozite bancare)	23,500,000.00	46,600,000.00
Numerar si conturi asimilate	33,498,529.00	51,167,793.00

DIRECTOR,

INTOCMIT,

SC ELECTRIFICARE CFR SA
București- Bd. Dinicu Golescu, nr.38, sect.1, București
CUI RO 16828396

NOTA 11

CONTURI EXTRABILANTIERE

Situatia conturilor extrabilantiere la data de 31.12.2025 se prezinta astfel:

- cont 8011 – Garantii acordate	3.585.120,00 lei
- cont 8021 – Garantii primite	5.631.172,00 lei
- cont 8033- Custodie	166.31 lei
- cont 8035 - Stocuri de nat.ob de inventar date in folosinta	189.616,27 lei
- cont 8039 – Alte valori in afara bilantului	230.82 lei

TOTAL cls.8

55.481.221,75 lei

DIRECTOR,



ÎNTOCMIT



Nota 14

Investitii financiare pe termen scurt – 31.12.2025

La data de 31.12.2025 ,societatea inregistreaza investitii financiare pe termen scurt in valoare de 46.600.000,00 lei.

Nota 15

Parti afiliate-31.12.2025

S.C. ELECTRIFICARE CFR SA nu are asocieri cu alte intreprinderi, nu detine titluri de participare strategica la alte societati comerciale.

14.1 Tranzactii cu parti afiliate

La 31 decembrie 2025 societatea a avut relatii cu partile afiliate.

Creantele si Datoriile societatii catre alte societati din grup se prezinta astfel:

FIRMA	CREANTE INTRA-GRUP		DATORII INTRA-GRUP		VENITURI INTRA-GRUP 2025
	Comerciale in sold 31.12.2025	financiare	comerciale	financiare	
CNCFR	392.078	0.00	0.00	0.00	2.391.217
TOTAL CNCFR	392.078	0.00	0.00	0.00	2.391.217
FILIALE CNCF TOTAL DIN CARE:	0.00	0,00	9.220	0.00	0.00
INFORMATICA FEROVIARA S.A.	0.00	0,00	9.220	0.00	0.00
TELECOMUNICATII CFR S.A.	0.00	0,00	0.00	0.00	0.00
SC IMCF BUC. SA	0.00	0,00	0.00	0.00	0.00
INTERVENTII FEROVIARE	0.00	0,00	0.00	0.00	0.00
TOTAL GENERAL	392.078	0.00	9.220	0.00	2.391.217

Director

Intocmit

Nota 16

Mediul inconjurator-31.12.2025

Politica managementului de mediu la nivelul societatii presupune imbunatatirea in mod constant a sistemului de calitate a mediului conform standardelor SR EN ISO 9001:2015.

Societatea detine certificate de top pentru calitate nr. SMC nr.330 , precum si persoana responsabila cu sistemul integrat de management RSIM – Ing. Stanescu Bogdan.

La 31 decembrie 2025, societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative si ca urmare nu a inregistrat nici un provizion referitor la costuri anticipate, inclusiv taxe legale si de consultanta, Studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu, de asemenea societatea detine contracte cu firme autorizate pentru ridicarea deseurilor.

SC ELECTRIFICARE CFR SA nu a fost implicata in accidente cu impact asupra mediului.

Director   Intocmit 

Nota 17

Evenimente ulterioare -31.12.2025

La data intocmirii bilantului nu au fost inregistrate evenimente semnificative pentru a fi mentionate.

Director   Intocmit 

Nota 18

Managementul riscului-31.12.2025

SC Electrificare CFR SA are stabilita si implementata "Politica in domeniul Sistemului de Management Integrat Calitate -Mediu , actualizata in anul 2025. Politica promoveaza minimizarea impactului negativ al activitatii desfasurate asupra mediului. Prin punerea in aplicare a Politicii se urmareste cresterea performantelor societatii in toate domeniile inclusiv pentru protectia mediului si prevenirea poluarii, managementul riscurilor.

In ceea ce priveste managementul riscurilor, au fost revizuite riscurile pentru anul 2025 fiind identificate un numar de 25 de riscuri astfel:

Nr. Crt	Nivel de Risc	Explicații
1	1-4	Sunt riscuri mici. Nu necesită măsuri de control.
2	5-12	Sunt riscuri medii. Necesită acțiuni pentru reducere a riscurilor. Se pot stabili măsuri de control (ex.: pe anumite intervale medii și lungi de timp).
3	15-25	Sunt riscuri semnificative. Necesită acțiuni pentru reducere a riscurilor. Este obligatorie stabilirea de măsuri de control.

Foarte ridicat Ridicat Mediu Scăzut Foarte scăzut	Y						
	I M P A C T	5	10	15	20	25	
		4	8	12	16	20	
		3	6	9	12	15	
		2	4	6	8	10	
		1	2	3	4	5	
Expunerea la risc = X*Y	O	PROBABILITATE					X
		Foarte scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	Foarte ridicat	

Director

Intocmit