

CARPATICA FEROVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
 IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
 Capital Social: 1.784.659.000 lei
 B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
 e-mail: office@carpaticaferoviar.ro

Nr.: Central/Dep.Ctb-26/INT-564 / 14.05.2026

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU OMFP 1802/2014, LA DATA DE 31.12.2025

NOTA I ACTIVE IMOBILIZATE

Situatia activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Sold la 01.01.2024	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2025
a Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire	0	900		900
Concesiuni,brevete,licente,marci	0	95.370	38.326	57.044
Alte imobilizari	0	640.000		640.000
Total imobilizari necorporale	0	736.270	38.326	697.944
b Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari de terenuri	0			
Constructii	0			
Instalatii tehnice si masini	0	1.357.918.964		1.357.918.964
Alte instalatii, utilaje si mobilier	0	113.361		113.361
Imobilizari corporale in curs de executie	0	1.065.184	163.820	901.364
Avansuri acordate pt imobilizari corporale				
Total imobilizari corporale	0	1.359.097.509	163.820	1.358.933.689
c Imobilizari financiare				
Creante imobilizate clienti interni	0			
Alte creante imobilizate				
Total imobilizari financiare				
Total a+b+c	0	1.359.833.779	202.146	1.359.631.633
Situatia amortizarii				
Elemente de imobilizari				
a Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire	0	200		200
Concesiuni,brevete,licente,marci	0	2.911		2.911
Alte imobilizari necorporale	0	7.778		7.778
Total imobilizari necorporale	0	10.889		10.889
b Imobilizari corporale				

CARPATICA FEROVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
Capital Social: 1.784.659.000 lei
B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
e-mail: office@carpaticaferoviar.ro

Terenuri și amenajări de terenuri					
Construcții					
Instalații tehnice și mașini	0	50.299.141			50.299.141
Alte instalații, utilaje și mobilier	0	0			0
Total imobilizări corporale	0	50.299.141			50.299.141
Total amortizări	0	50.310.030			50.310.030
VALOARE NETA CONTABILA		1.309.523.749		202.146	1.309.321.603

În cursul exercițiului financiar 2025, societatea a înregistrat creșteri semnificative ale activelor imobilizate, determinate de investițiile realizate în vederea începerii și dezvoltării activității operaționale.

Creșterile sunt reflectate în principal în categoria imobilizărilor corporale, respectiv la poziția „instalații tehnice și mașini”, care include în principal material rulant (locomotive și vagoane), în valoare de peste **1,35 miliarde lei**.

De asemenea, societatea a efectuat investiții în imobilizări necorporale, reprezentând licențe, aplicații informatice și alte drepturi necesare desfășurării activității.

Imobilizările corporale în curs de execuție reprezintă investiții aflate în derulare la data de 31.12.2025, urmând a fi finalizate și puse în funcțiune în perioadele următoare.

Reducerile înregistrate în cursul anului sunt ne semnificative și sunt aferente în principal punerii în funcțiune a unor active, respectiv reclasificării acestora din categoria activelor în curs.

În anul 2025 s-a înregistrat amortizare pentru activele puse în funcțiune, în conformitate cu politicile contabile ale societății.

Valoarea netă contabilă a activelor imobilizate la data de 31.12.2025 este de **1.309.321.603 lei**. Având în vedere că societatea a fost înființată în anul 2024 și nu a desfășurat activitate operațională în acel an, evoluția activelor imobilizate în anul 2025 reflectă procesul de operaționalizare și dezvoltare a societății.

NOTA 2.PROVIZIOANE

Provizioane – concedii de odihnă neefectuate

În conformitate cu prevederile OMFP nr. 1802/2014, societatea recunoaște provizioane pentru obligațiile prezente generate de evenimente anterioare, a căror decontare este probabilă și poate fi estimată în mod credibil.

La data de 31 decembrie 2025, societatea a constituit un provizion pentru riscuri și cheltuieli, evidențiat în contul 1518 „Alte provizioane”, în sumă de 70.958 lei, reprezentând obligații estimate aferente concediilor de odihnă neefectuate de personal.

Provizionul a fost determinat pe baza numărului de zile de concediu de odihnă neutilizate la finele exercițiului financiar (132 zile), aferente unui număr de 50 salariați, și a drepturilor salariale brute corespunzătoare.

CARPATICA FEROVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
Capital Social: 1.784.659.000 lei
B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
e-mail: office@carpaticaferviar.ro

Evaluarea provizionului s-a realizat prin aplicarea nivelului zilnic al drepturilor salariale brute asupra numărului de zile de concediu neefectuate pentru fiecare salariat.

Societatea estimează că aceste obligații vor fi decontate în exercițiile financiare următoare, pe măsura efectuării concediilor de odihnă de către salariați.

Provizionul este analizat și ajustat la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar, în funcție de evoluția drepturilor salariale și a zilelor de concediu rămase neefectuate.

NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinatia profitului	Nr. rd.	Suma
Profit net de repartizat:	1	9.231.877
- rezerva legala	2	543.290
- acoperirea pierderii contabile	3	0
- dividende	4	0
- alte rezerve	5	0
Profit nerepartizat	6	8.688.587

Profitul net al exercițiului financiar 2025, în sumă de **9.231.877 lei**, a fost repartizat în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Din acesta, s-a constituit rezerva legală în sumă de **543.290 lei**, reprezentând 5% din profitul net, în limita plafonului prevăzut de legislația aplicabilă.

Diferența de **8.688.587 lei** a rămas nerepartizată, urmând a fi supusă deciziei acționarilor în exercițiile financiare viitoare.

În exercițiul financiar 2025 nu s-au repartizat dividende.

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Nr. rd.	Exercitiu financiar	
		Precedent	Curent
		2024	2025
Denumirea indicatorului			
		1	2
1. Cifra de afaceri neta	1	0	61.426.224
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	2	0	53.359.535
3. Cheltuielile activitatii de baza	3	0	53.359.535
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	4	0	0
5. Cheltuielile indirecte de productie	5	0	0
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	6	0	8.066.689
7. Cheltuielile de desfacere	7	0	0
8. Cheltuieli generale de administratie	8	0	3.085.138
9. Alte venituri din exploatare	9	0	1
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	10	0	4.981.552

CARPATICA FEROVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
 IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
 Capital Social: 1.784.659.000 lei
 B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
 e-mail: office@carpaticaferviar.ro

Activitatea de exploatare a început în anul 2025, motiv pentru care valorile aferente exercițiului precedent sunt nule.

În exercițiul financiar 2025, societatea a realizat o cifră de afaceri netă în sumă de **61.426.224 lei**, aferentă activității desfășurate.

Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate a fost de **53.359.535 lei**, rezultând un rezultat brut aferent cifrei de afaceri de **8.066.689 lei**.

Cheltuielile generale de administrație s-au ridicat la **3.085.138 lei**, iar alte venituri din exploatare au fost nesemnificative.

Prin urmare, societatea a înregistrat un rezultat din exploatare în sumă de **4.981.552 lei** la data de 31.12.2025.

NOTA 5 – SITUAȚIA CREANTELOR SI DATORIILOR

	NR ORDINE		SUB 1 AN	1-5ANI	PESTE 5 ANI
		1=2+3+4	2	3	4
CREANTE		0	0	0	0
Creante din participatii sume datorate de filiale interese de participare dobânzi (ct.261,263,265)	1	0	0	0	0
Imprumuturi acordate pe termen lung si dobânzi aferente (ct.2673,2674)	2	0	0	0	0
Actiuni proprii - active imobilizate (ct.2677)	3	0	0	0	0
Alte creante imobilizate (ct.2671,2675,2676,2678,2679)	4	0	0	0	0
I. CREANTE DIN ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd.01 la 04)	5	0	0	0	0
Furnizori debitori (ct.4092)	6	13.865	13.865	0	0
Clientsi alte creante comerciale (ct.267+ct.411+413+418)	7	26.682.268	26.682.268	0	0
Creante personal si asigurari sociale (ct.425+4282+431+436+437+4382)	8	0	0	0	0
Impozit pe profit (ct.441)	9	0	0	0	0
Taxa pe valoarea adaugata (ct.4424+4428)	10	246.480.699	246.480.699	0	0
Dobanzi de incasat	11	767.191	767.191	0	0
Alte creante cu statul si institutii publice (ct.444,445,446,447,4482)	12	0	0	0	0
Decontari cu grupul si alte creante (ct.451)	13	0	0	0	0
Debitori diversi (ct.456+4582+461-491-495-496)	14	33.408.233	33.408.233	0	0
II. CREANTE DIN ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 06 la 14)	15	307.352.256	307.352.256	0	0

CARPATICA FEROVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
 IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
 Capital Social: 1.784.659.000 lei
 B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
 e-mail: office@carpaticaferoviar.ro

III. CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS (ct.471)	16	834.558	834.558	0	0
TOTAL CREANTE (rd. 05+15)	17	307.352.256	307.352.256	0	0
DATORII	18	0	0	0	0
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct.161)	19	0	0	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct.1621+1623+1624+1625+1626+1627)	20	0	0	0	0
Credite bancare pe termen lung nerambursate la scadenta (ct.1622)	21	0	0	0	0
Datorii ce privesc imobilizarile financiare (ct.166)	22	0	0	0	0
Credite bancare pe termen scurt (ct.5191+5192+5193+5194+5195+5196+5197)	23	5	5	0	0
Dobanzi (ct.168+5186+5198)	24	0	0	0	0
Alte imprumuturi si datorii financiare (ct.167+509)	25	19.748	19.748	0	0
TOTAL DATORII FINANCIARE SI ASIMILATE (rd. 18 la 25)	26	19.753	19.753	0	0
Furnizori (ct.401+403+404+405+408)	27	1.579.284	1.579.284	0	0
Cienti creditorii (ct.419)	28	0	0	0	0
Datorii cu personalul si asigurarile sociale (ct.421+423+424+425+426+427+4281+431+436+437+438)	29	639.746	639.746	0	0
Impozit pe profit (ct.441)	30	417.970	417.970	0	0
Taxa pe valoarea adaugata (ct.4423+4428)	31	0	0	0	0
Alte datorii fata de stat si institutiile publice (ct.444+445+446+447+4481)	32	45.018	45.018	0	0
Decontari cu grupul si alte conturi cu asociati (ct.451+455+457+4581+481+482)	33	0	0	0	0
Creditori diversi (ct.462+473)	34	0	0	0	0
ALTE DATORII - TOTAL (rd.27 la 34)	35	2.682.018	2.682.018	0	0
Venituri inregistrate in avans (ct.472)	36	0	0	0	0
TOTAL DATORII (rd. 26+34+35)	37	2.701.771	2.701.771	0	0

Structura creanțelor și datoriilor prezentată în tabelul de mai sus reflectă poziția financiară a societății la data de 31.12.2025.

Creanțele sunt formate în principal din sume de încasat de la clienți, TVA de recuperat de la bugetul de stat și alte creanțe rezultate din activitatea curentă.

Datoriile societății sunt aferente în principal relațiilor comerciale cu furnizorii, obligațiilor față de personal și bugetul statului.

CARPATICA FEROVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
Capital Social: 1.784.659.000 lei
B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
e-mail: office@carpaticaferoviar.ro

Atât creanțele, cât și datoriile sunt, în majoritate, pe termen scurt, fiind exigibile într-o perioadă de până la un an.

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2005 („Legea 82”);
- Reglementările contabile aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2004 („OMF 1802”) cu modificările ulterioare.
- Ordinul 1802 aproba Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și Situațiile financiare anuale consolidate.
- Situațiile financiare aici prezentate au la bază înregistrările statutare ale Societății, care sunt întocmite pe baza costului istoric pe principiul continuității activității, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

Moneda de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în lei (RON).

Bazele contabilizării

Societatea își întocmește situațiile contabile în Lei, în conformitate cu legea românească iar conturile statutare anuale sunt întocmite în conformitate cu legea contabilității din România și regulamentele contabile („RAR”) emise de către Ministerul de Finanțe român. Situațiile financiare aici prezentate au la bază înregistrările statutare ale Societății, care sunt întocmite pe baza costului istoric pe principiul continuității activității, cu excepția unor anumite indexări aplicate activelor imobilizate.

Continuitatea activității

Natura activității societății și rezultatul politicilor economice curente implementate în condiții real operaționale, fac posibilă apariția unor variații în ceea ce privește rezultatele înregistrate și fluxurile de numerar viitoare. Administratorii consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și, prin urmare, situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

La 31 decembrie 2025, societatea a avut un profit contabil de 9.231.877 lei.

Folosirea estimărilor

CARPATICA FEROVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
Capital Social: 1.784.659.000 lei
B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
e-mail: office@carpaticaferoviar.ro

Pentru a întocmi aceste situații financiare în conformitate cu directivele europene a fost necesară operarea unor ajustări asupra conturilor statutare și obținerea unor informații care nu pot fi disponibile direct din conturile Societății. Înregistrările contabile statutare nu furnizează întotdeauna suficiente informații pentru a stabili cu acuratețe ajustările și prezentarea informațiilor necesare, motiv pentru care au fost făcute estimări pe baza celor mai bune informații disponibile. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul general al acestuia asupra situațiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

Rezumat al politicilor contabile semnificative

Imobilizări

(i) Cost

Imobilizarile corporale sunt înregistrate la cost, minus amortizarea cumulată.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungește durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Imobilizarile corporale care sunt casate sau retrase din funcțiune sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o astfel de operațiune este inclusă în contul de profit și pierdere.

(ii) Amortizarea

Amortizarea se calculează prin metoda liniară, pe durata de viață utilă estimată a activelor, începând cu data punerii în funcțiune.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea se stabilește prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizărilor corporale, de-a lungul duratei utile de viață a activelor, după cum urmează:

Activ	Durata de viață
Clădiri	40 - 60 ani
Instalații și echipamente	8 - 12 ani
Calculatoare și birotică	2 - 4 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani
Mobilier și echipamente de birou	9 - 15 ani

CARPATICA FERVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
Capital Social: 1.784.659.000 lei
B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
e-mail: office@carpaticaferviar.ro

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul este determinat pe baza metodei primul intrat, primul iese ("FIFO"). Valoarea netă realizabilă se estimează pe baza pretului de vânzare practicat în cursul normal al activității din care se scad costurile necesare pentru finalizare și costurile de vânzare.

Disponibilități

Disponibilitățile lichide și alte valori echivalente sunt reprezentate de numerar, depozite la vedere la bancă cu o scadență de până în trei luni.

Contributii pentru salariați

Societatea plătește Contribuție Asiguratorie pt Munca (CAM) conform nivelului stabilit prin lege și aflat în vigoare în cursul anului, calculat pe baza salariilor brute. Valoarea acestei contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Societatea nu are alte obligații conform legislației românești în vigoare cu privire la viitoarele pensii, asigurări de sănătate sau alte costuri ale forței de muncă.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului ajustat pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile. Este calculat folosindu-se rata impozitului pe profit care era în vigoare la data bilanțului.

Rata impozitului pe profit pentru anul 2025 a fost de 16%.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile pentru toate bunurile și serviciile sunt recunoscute atunci când se transferă proprietatea.

Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA.

Cheltuieli de exploatare

Costurile de exploatare sunt trecute pe cheltuieli în perioada în care au fost efectuate.

Tranzacții în valută



CARPATICA FEROVIAR ROMÂNIA S.A.

CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
Capital Social: 1.784.659.000 lei
B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
e-mail: office@carpaticaferoviar.ro

Tranzacțiile exprimate în valuta sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valuta sunt convertite în lei la cursul de schimb valutar în vigoare la data bilanțului contabil. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2025 pentru un EUR = 5,0985 RON (31 decembrie 2025 pentru un EUR = 5,0985 RON).

Toate diferențele rezultate la decontarea și conversia sumelor în valuta sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul în care s-au efectuat. Pierderile realizate din diferențe de curs valutar sunt înregistrate în conturile de profit și pierdere ale anului în curs.

Leul nu este o valută convertibilă în afara teritoriului României.

NOTA 7. CAPITAL SOCIAL SI STRUCTURA ACTIONARIATULUI

La data de 31.12.2025, capitalul social al societății este de 1.784.659.000 lei, fiind divizat în 178.465.900 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 10 lei/acțiune.

Capitalul social este subscris și vărsat integral și este deținut în proporție de 100% de statul român, prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii.

La începutul exercițiului financiar 2025, capitalul social al societății era în sumă de 125.000 lei, diferența până la nivelul de la 31.12.2025 fiind determinată de majorări de capital efectuate pe parcursul exercițiului, prin aporturi ale acționarului unic.

Structura acționariatului este următoarea:

- Statul român, prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii – 100%

Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor reprezintă organul suprem de conducere al societății și exercită atribuțiile stabilite de legislația aplicabilă și de actul constitutiv, reprezentând interesele statului român.

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor a societății **Carpatica Feroviar România S.A.**, Ministerul Transporturilor și Infrastructurii este reprezentat de persoane desemnate prin Ordin al ministrului, respectiv prin **OMTI nr. 3771 din 30.10.2024**, în baza căruia au fost numite doamnele **Cănu Anca Diana** și **Colea Florina**.

Nu au avut loc diminuări ale capitalului social în cursul exercițiului financiar 2025.

CARPATICA FEROVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
Capital Social: 1.784.659.000 lei
B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
e-mail: office@carpaticaferoviar.ro

NOTA 8. INFORMATII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

An	2024	2025
Numărul mediu al angajaților	0	14
Salarii platite(cont 641+621)	0	4.246.472
Cheltuieli asigurari si protectie sociala (CAM)	0	95.035

Numărul mediu de salariați în anul 2025 a fost de **14 persoane**, comparativ cu **0 persoane în anul 2024**, având în vedere faptul că activitatea operațională a societății a început în anul 2025.

Cheltuielile cu salariile aferente exercițiului financiar 2025 sunt în sumă de **4.246.472 lei**, iar cheltuielile privind contribuția asiguratorie pentru muncă se ridică la **95.035 lei**. Plata salariilor s-a efectuat lunar, în conformitate cu prevederile contractuale, fiind achitate la termen și contribuțiile aferente asigurărilor și protecției sociale.

Cheltuieli aferente contractelor de mandat și organelor de conducere

Membrii Consiliului de Administrație și Directorul General au fost numiți cu caracter provizoriu în luna noiembrie 2024, respectiv începând cu data de **18.03.2025**, urmând a fi organizată procedura de selecție pentru ocuparea acestor funcții, în conformitate cu prevederile **O.U.G. nr. 109/2011**, cu modificările și completările ulterioare.

Remunerația persoanelor cu funcții de conducere este stabilită prin contracte de mandat și constă exclusiv în indemnizații fixe lunare, nefiind stabilite componente variabile, având în vedere caracterul provizoriu al mandatelor.

Indemnizația fixă lunară

Indemnizația fixă lunară a Directorului General provizoriu este stabilită prin contract de mandat și reprezintă singura formă de remunerare, neexistând componente variabile. Valoarea acesteia a fost stabilită inițial la nivelul de **45.846 lei brut/lună**, fiind ulterior ajustată, începând cu luna ianuarie 2026, la **32.268 lei brut/lună**, în conformitate cu prevederile legale și deciziile organelor competente.

Directorul General provizoriu a avut contract de mandat în perioada **18.03.2025 – 18.08.2025**, prelungit ulterior până la **18.10.2025**. Începând cu data de **19.10.2025**, a fost încheiat un nou contract de mandat, cu valabilitate până la **19.03.2026**, ulterior prelungit până la **31.05.2026**.

Nivelul remunerațiilor aferente contractelor de mandat este stabilit cu respectarea prevederilor legale aplicabile și a bugetului de venituri și cheltuieli aprobat la nivelul societății.

CARPATICA FERROVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
 IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
 Capital Social: 1.784.659.000 lei
 B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
 e-mail: office@carpaticaferoviar.ro

NOTA 9 INDICATORI DE PERFORMANTA

Indicator cheie de performanta (ICP)	Tip	Categorie	UM	Formula	Valoare 31.12.2025
Rata cheltuielilor de capital	Financiar	Politica de investiții	%	Rata cheltuielilor de capital = (Cheltuieli de capital/Total active) *100; Total active (calculat din raportul de situații financiare); Capex=(Imobilizari finale+Imobilizari în curs finale)–(Imobilizari corporale inițiale+Imobilizari în curs inițiale)+Amortizare	76%
Rata cheltuielilor pentru cercetare și dezvoltare	Financiar	Politica de investiții	%	Rata cheltuielilor pentru cercetare și dezvoltare = (Cheltuieli pentru cercetare și dezvoltare/Total active_t) * 100; Cheltuieli pentru cercetare și dezvoltare (raportat de întreprinderea de stat); Total active (calculat din raportul de situații financiare)	0%
Rata lichidității curente	Financiar	Finanțare	nr	Rata lichidității curente = Active curente (circulante)/Datorii curente	180%
Lichiditatea imediată / Test Acid	Financiar	Finanțare	nr	Test Acid = (Active circulante - Stocuri/Datorii curente)(< 1 an)	179%
Levierul	Financiar	Finanțare	nr	Levier = Datorii totale/Active totale	0,0015
Raportul dintre datorie / EBITDA	Financiar	Finanțare	nr	Raportul dintre datorie și EBITDA = Datorii Totale/EBITDA; EBITDA = Profit net + Cheltuieli cu dobânzi + Cheltuieli cu impozite + Cheltuieli cu deprecierea + Cheltuieli cu amortizarea	0,04
Rata de rotație a activelor	Financiar	Operațiuni	nr	Rata de rotație a activelor = Cifra de afaceri netă/Valoarea medie a tuturor activelor; Valoarea medie a tuturor activelor = (Total Active_t1 + Total Active_t0)/2	0,07

CARPATICA FEROVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
 IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
 Capital Social: 1.784.659.000 lei
 B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
 e-mail: office@carpaticaferviar.ro

Rata de rotație a stocurilor	Financiar	Operațiuni	nr	Rata de rotație a stocurilor = Cifra de afaceri netă/Valoarea medie stoc; Valoarea medie de inventar = [Valoarea medie stoc la începutul perioadei (T0) - Valoarea medie stoc la sfârșitul perioadei (T1)]/2	73
Rata de rotație a creanțelor	Financiar	Operațiuni	nr	Rata de rotație a creanțelor = Cifra de afaceri netă/[Creanțe la începutul perioadei (T0) + Creanțe la finalul perioadei (T1)]/2	0,4
Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	Financiar	Rentabilitate	%	ROE = Profit net/Valoare capital propriu*100	0,51%
Rentabilitatea activelor (ROA)	Financiar	Rentabilitate	%	ROA = Profit net/Total active*100	0,51%
Marja profitului din exploatare	Financiar	Rentabilitate	%	Marja de profit din exploatare = (Profit din exploatare/Cifra de afaceri netă) *100	8%
Marja neta a profitului cf Lege 158/2025	Financiar	Rentabilitate	%	Marja de profit net = (Profit net_t/Cifra de afaceri netă_t)*100	15%
Rata de creștere a cifrei de afaceri nete cf Lege 158/2025	Financiar	Rentabilitate	%	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete = [(Cifra de afaceri netă_curent - Cifra de afaceri netă_anterior)/Cifra de afaceri netă_anterior] *100	N/A
Rata de creștere anuală a profitului / rata de diminuare a pierderii	Financiar	Rentabilitate	%	Rata de creștere a profitului net = [(Profit net perioadă curentă - Profit net perioadă anterioară)/Profit net perioadă anterioară]*100	N/A
Rata de plată a dividendelor	Financiar	Dividende	%	Rata de plată a dividendelor_t = dividende plătite aferente exercițiului financiar_t/Profit net_t *90	90%

NOTA 10. ALTE INFORMATII

10.1 NATURA ACTIVITATII

Societatea Carpatia Feroviar România S.A. este o societate pe acțiuni care funcționează în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

CARPATICA FEROVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
Capital Social: 1.784.659.000 lei
B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
e-mail: office@carpaticaferoviar.ro

Societatea a fost înființată prin Hotărârea Guvernului nr. 1327/2024, în contextul reformei sectorului feroviar de marfă și al necesității asigurării continuității serviciilor de transport feroviar de interes strategic la nivel național.

Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J2024038059007, având Cod Unic de Identificare 50826310 și sediul social în București, Bd. Dinicu Golescu nr. 38, sector 1.

Capitalul social al societății este deținut integral de statul român, prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, în calitate de acționar unic.

Scopul societății îl reprezintă desfășurarea activităților de transport feroviar de marfă și asigurarea intereselor strategice ale statului român în acest domeniu, în condiții de eficiență economică și sustenabilitate.

10.2 CASA SI CONTURI LA BANCA

Casa si conturi la banca	2024	2025
Conturi la bănci	0	177.477.372
Avansuri de trezorerie	0	0
Total	0	177.477.372

La data de 31.12.2025, disponibilitățile bănești ale societății sunt constituite exclusiv din conturi la bănci, în sumă de 177.477.372 lei.

Nivelul acestora reflectă în principal aporturile de capital și disponibilitățile aferente derulării programului de investiții al societății.

10.3 STOCURI

Stocuri	2024	2025
Materii prime și materiale consumabile	0	0
Obiecte de inventar	0	0
Mărfuri	0	0
Materiale în curs de aprovizionare	0	1.677.816
Total		1.677.816

Stocurile înregistrate la data de 31.12.2025 sunt în sumă de 1.677.816 lei și reprezintă materiale aflate în curs de aprovizionare.

CARPATICA FERVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
Capital Social: 1.784.659.000 lei
B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
e-mail: office@carpaticaferviar.ro

Societatea nu deține alte categorii de stocuri, având în vedere specificul activității și etapa incipientă de operare.

10.4 IMPOZITUL PE PROFIT

Venituri totale	67.311.990
Cheltuieli totale	57.662.143
Profit contabil	9.649.847
Cheltuieli combustibil	5.396
Cheltuieli cu intretinerea si reparatii nedeductibile	5.972
Cheltuieli cu chiriile OPERATORI STAT CENTRAL NEDEDUCTIBIL	6.958
Cheltuieli cu primele de asigurare nedeductibile	969
Cheltuieli cu deplasari, detasari, intern nedeductibile	1.501
Cheltuieli cu deplasari, detasari, extern nedeductibile	5.220
Despagubiri, amenzi, penalitati nedeductibile central	926
Chelt.de exploatare privind provizioanele CENTRAL	70.958
Chelt impozit pe profit	1.215.950
Total cheltuieli nedeductibile	1.313.850
Profit impozabil fiscal 2025	10.963.697
Impozit profit	1.667.265
Impozit profit trm III 2025	1.215.950
Impozit profit trm IV 2025	451.316
Bonificatie 2% conf Oug 153	33.345
Impozit profit trm IV 2025-de virat	417.970

În exercițiul financiar 2025, societatea a înregistrat un profit contabil de 9.649.847 lei, determinat pe baza veniturilor totale și cheltuielilor aferente activității.

Diferențele între profitul contabil și profitul impozabil sunt generate în principal de cheltuieli nedeductibile fiscal, în sumă de 1.313.850 lei, reprezentând în principal provizioane, cheltuieli cu deplasările, penalități și alte cheltuieli fără deductibilitate fiscală.

Profitul impozabil aferent anului 2025 este de 10.963.697 lei, iar impozitul pe profit calculat este de 1.667.265 lei.

În conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 153/2020, societatea a beneficiat de o bonificație de 2%, în sumă de 33.345 lei, rezultând un impozit pe profit de plată aferent trimestrului IV în sumă de 417.970 lei.

CARPATICA FERROVIAR ROMÂNIA S.A.



CUI: 50826310 | Nr. Registrul Comerțului: J2024038059007
IBAN: RO92CECEB00030RON3457547 | CEC Bank SA
Capital Social: 1.784.659.000 lei
B-dul Dinicu Golescu, nr.38, cod poștal 010873, sector 1, București, România
e-mail: office@carpaticaferoviar.ro

CALCUL PROCENT BONIFICATIE:

CAPITAL PROPRIU CONTABIL AN 2025	1.793.890.877	CT 1012+CT 121
CAPITAL PROPRIU AJUSTAT OUG 153 AN 2025	1.785.202.290	CT 1012+CT 1061
CAPITAL PROPRIU AJUSTAT OUG 153 AN 2024	125.000	SI CT 1012
IMPOZIT PROFIT CALCULAT LA TRIM 4	1.667.265	CT 691
TOTAL BONIFICATIE 2%	33.345	CT 691* 2%

10.5 Rezerve legale

La data de 31.12.2025, societatea a constituit rezerva legală în sumă de **543.290 lei**, prin alocarea a 5% din profitul brut al exercițiului financiar.

Rezerva legală este constituită în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, până la atingerea nivelului de 20% din capitalul social.

10.6 Impozitarea

Sistemul fiscal din România este în continuă evoluție și armonizare cu legislația europeană, existând posibilitatea unor interpretări diferite ale reglementărilor fiscale de către autoritățile competente.

În anumite situații, autoritățile fiscale pot recalcula anumite obligații fiscale și pot stabili diferențe suplimentare de impozite, dobânzi și penalități de întârziere.

Conform legislației în vigoare, perioadele fiscale pot fi supuse verificării autorităților fiscale pe o perioadă de până la 5 ani.

Conducerea societății consideră că obligațiile fiscale înregistrate în situațiile financiare sunt corect determinate și nu există riscuri semnificative privind obligații fiscale suplimentare.

Aprobat
Director General
Daniel Apostolache

Avizat
Manager Contabilitate si Raportare
Elena Pitulea

Intocmit ,
Analist Fiscal
Karla Bucse