

Raport anual

conform *Regulament ASF nr. 5/2018*

la data de 31.12.2025

S.C. CONSTRUCȚII FERROVIARE GALATI S.A.

- *Sediul societății:* Jud. GALATI, loc. Galați, str Egalitatii nr.2
- *Număr de telefon/fax:* 0745 345 290 / 0236 / 460 519
- *E-mail:* office@sccfgalati.ro /; *Web:* www.sccfgalati.ro
- *Cod unic de înregistrare:* RO1641933
- *Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului:* J1991001884173
- *Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise :* Piața AeRO-Sistemul Alternativ de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București
- *Capitalul social subscris și vărsat :* 2.440.335 lei
- *Clasa, tipul, numărul și principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:*

În prezent capitalul social al **Societatea Construcții Feroviare Galați S.A.** este de 2.440.335 lei este împărțit în 976.134 acțiuni comune, de tip nominativ, dematerializate și evidențiate prin înscrieri în registru de evidență al acționarilor. Acțiunile au o valoare nominală de 2.50 lei.

1. Activitatea societății

1.1. **Obiectul de activitate:**

- a) Obiectul de activitate principal al societății îl reprezintă lucrarile de constructii si autostrazi , construcții de poduri și construcții industriale. Obiectul preponderent in anul 2025 a fost - lucrari de de constructi a proiectelor utilitare pentru fluide. Societatea are și un punct de lucru declarat și înregistrat, fără personalitate juridică, la Buzau, jud. Buzau
- b) Societatea CONSTRUCȚII FERROVIARE Galati S.A. s-a constituit la 21 12.1991, este înregistrată la Registrul Comerțului sub Nr. J17/1884/1991și are codul unic de înregistrare RO1641933.
- c) În timpul exercițiului financiar 2025 nu a avut loc nici o fuziune sau altfel de reorganizare a societății comerciale.
- d) Nu au fost schimbări de substanță în ceea ce privește planul de afaceri.

1.2. **Elemente de evaluare generală:**

Nr. Crt.	Indicatori (lei)	2022	2023	2024	2025
1	Cifra de afaceri netă	4.588.162	5.616.864	14.193.571	11.487.284
2	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate(3+4+5)	4.267.360	5.272.433	15.577.530	12.368.110
3	Cheltuielile activității de bază	4.267.360	5.272.433	15.577.530	12.368.530
4	Cheltuielile activității auxiliare				
5	Cheltuielile indirecte de producție				
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	320.802	344.431	17.026	272.826

7	Cheltuieli de desfacere				
8	Cheltuieli generale de administratie				
9	Alte venituri din exploatare	470.149	323.898	98.383	155
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	790.951	20.535	74.106	272.981
11	Venituri financiare	35.165	53.497	486	1.906
12	Cheltuieli financiare	2	0	40	0
13	Rezultatul financiar (11-12)	35.165	53.497	446	1.906
14	Rezultatul exercitiului (10+13)	826.116	74.032	74.552	274.887
15	Impozitul pe profit	117.692	10.841	17.026	43.563
16	Rezultatul net (profit) (14-15)	708.424	63.191	57.526	231.324

- Profitul net realizat în anul 2025 a fost de 231.324 lei
- Cifra de afaceri, în anul 2025 a fost de 11.487.284 lei.
- Societatea nu are activitate de export.
- Costurile efectuate în anul 2025 sunt mai mici decât veniturile realizate.
- %Procentul din piață deținut este nesemnificativ.
- În anul 2025 prin măsurile luate s-au înlăturat factorii de incertitudine ce ar fi putut afecta lichiditatea societății. Lichiditatea a fost favorabilă. Disponibilitățile bănești au fost, la 31.12.2025, de 3.475.425 lei.

1.3. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Lucrările realizate de SC Construcții Feroviare Galati SA în anul 2025 s-au încadrat în categoria: cod CAEN): 4211 „Lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilor”, activitatea preponderantă efectiv desfășurată fiind-cod CAEN-4221- Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru fluide.

- Principala piață de desfacere a fost: Piața internă
- Structura activității nu s-a modificat față de anii precedenți. Ponderea lucrărilor executate, în veniturile și în totalul cifrei de afaceri, ale societății, în ultimii patru ani, a fost de 100%.

Principalii beneficiari al lucrărilor executate în această perioadă au fost:

- UAT Comuna Valea Mărului;
- UAT Comuna Ștefan cel Mare;
- UAT Comuna Grădiștea.

În ceea ce privește ponderea fiecărei categorii de lucrări și servicii în totalul cifrei de afaceri, aceasta este trecută în tabelul următor:

Categorii de lucrări	Pondere în total vânzări %	
	An 2024	An 2025
Construcții ingineresti	100,00	100,00
Construcții nerezidențiale	0,00	0,00
Altele	0,00	0,00
TOTAL	100,00	100,00

Produse noi. Întrucât suntem orientați spre cerințele pieței, nu există lucrări noi pentru care să avem programată o capacitate semnificativă de producție. În viitor, funcție de cerințele pieței, vom putea dezvolta lucrări.

1.4. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene)

Principalii furnizori de materii prime și servicii (transport cu utilaje) au fost Berg Banat S.R.L., Real Concrete Land S.R.L., Criden Safe Security S.R.L., Valrome Industrie S.R.L., Constructii Complexe Buzau S.A. Criteriile care au stat la baza selectării acestora sunt: calitate superioară, preț acceptabil, distanța mică până la punctul de lucru.

1.5. Evaluarea activității de vânzare

a) **Activitatea de construcții a societății se dezvoltă numai pe piața internă.**

b) **Situația concurențială**

Având în vedere specificul activității în construcții, situația concurențială se menține numai până la adjudecarea licitațiilor la care societatea noastră se prezintă.

Societatea înregistrează o dependență semnificativă față de clienții noștri astfel:

- U.M. 02542 cu 3.925.089 lei, reprezentând 34,17% din totalul cifrei de afaceri;
- Comuna Stefan cel Mare cu 3.144.281 lei, reprezentand 27,37% din totalul cifrei de afaceri;
- Comuna Gradistea cu 1.942.003 lei, reprezentand 16,82% din totalul cifrei de afaceri;
- Comuna Valea Marului 4.339.199 lei, reprezentand 37,77% din totalul cifrei de afaceri;
- Diversi clienti, cu 394.442 lei, reprezentand 2,87% din totalul cifrei de afaceri.

1.6. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Numărul mediu scriptic al salariaților pe anul 2025 a fost de 32 persoane, gradul de sindicalizare a forței de muncă fiind zero.

b) Raporturile dintre manageri și angajați sunt normale, fără elemente conflictuale.

1.7. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător

Prin specificul activității societății, activități de construcții (activitate de bază), impactul asupra mediului înconjurător a fost controlat prin măsuri active, conform cerințelor proiectelor tehnice și a legislație aplicabile în materie. Întrucât nu s-a încălcat legislația privind protecția mediului înconjurător, nu au existat litigii.

1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

Cheltuielile curente totale din exercițiului financiar 2025 au fost mai mici decât veniturile totale aferente și s-au efectuat din surse proprii de finanțare.

Societatea nu are datorii restante la Bugetul de stat, respectiv, Bugetul asigurărilor sociale. Societatea a înregistrat cheltuieli în avans, în anul 2025 în valoare de 56.548 lei.

Întrucât contractele cu beneficiarii de construcții se întocmesc numai după adjudecarea lucrărilor în urma licitațiilor, societatea nu este expusă riscului de încasare a prețului. Activitatea se dezvoltă din surse proprii de finanțare, nu a fost necesară contractarea unor credite. Lichiditatea a fost favorabilă iar cash flow-ul satisfăcător.

Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.

1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

- a) Societatea nu a înregistrat tendințe, elemente, evenimente sau factori de incertitudine care ar fi putut afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.
- b) Situația financiară a societății nu a fost afectată de cheltuieli de capital, în anul 2025 (nu s-au înregistrat cheltuieli de capital).
- c) Nu s-au înregistrat evenimente, tranzacții, schimbări economice care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție din proprietatea SC Construcții Feroviare Galați SA

Activele corporale ale societății sunt amplasate în incinta societății și în punctele de lucru, sunt formate din terenuri, clădiri, și mijloace de transport.

2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură a proprietăților SC Construcții Feroviare Galați SA

Gradul de utilizare a principalelor capacități de producție este 100%, iar gradul de uzură diferă la mijloace de transport (90%) față de al clădirilor (65%). De altfel, clădirile au fost reevaluate până la 31.12.2025, în conformitate cu prevederile legale.

Referitor: „Terenuri, societatea are în proprietate 2 terenuri evaluate și înregistrate în evidența contabilă în suma totală de lei, 1.385.782 lei.

În anul 2025 nu s-a realizat „Producție de imobilizări”.

2.3. Riscuri de revendicare

Nu au existat cazuri de revendicare care să greveze proprietatea Societății Construcții Feroviare Galați S.A. asupra activelor corporale deținute în patrimoniu.

3. Piața valorilor mobiliare emise

3.1. Piața organizată pe care se tranzacționează valorile imobiliare: ATS.

Capitalul social de 2.440.335 lei, subscris și vărsat integral, format din 976.134 acțiuni nominale, de 2,50 lei nu a suferit modificări în anul 2025.

Structura acționariatului la sfârșitul anului 2025 arată astfel:

Denumire deținător	Număr dețineri	Procent %
H Aiduc Dorel	321.156	32,9008
Haiduc Dorel Alexie	119.880	12,2811
CONDOR TCM SA	190.000	19,4645
A.A.A.S. București	83.849	8,5899
Persoane Fizice	157.114	16,0955
Persoane Juridice	104.135	10,6681
Total	976.134	100,0000

3.2. Rezultatul exercițiului

În exercițiul financiar 2025 rezultatul net - Profit a fost de 231.324 lei

Se propune repartizarea Profitului net, de 231.324 lei, în anul 2025, astfel:

Dividende 0% 0 lei;
Fondul de dezvoltare 100% 231.324 lei.

Comparativ cu anul 2024, repartizarea profitului in 2025, se prezintă astfel:

DESTINATIA	SUMA (lei)	
	2024	2025
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	57.526	231.234
aferent an precedent	0	0
aferent an curent	57.526	231.234
REPARTIZAT în anul 2025 din care;	57.526	231.234
rezerva legala	0	0
acoperirea pierderii contabile		
dividende		
Impozit pe dividende		
alte repartizări (fond de dezvoltare)	57.526	
PROFIT NEREPARTIZAT :	0	231.234

În anul 2024, profitul net, nerepartizat, aferent anului 2024 a fost repartizat, astfel:
- Fondul de dezvoltare 100% = 57.526

3.3. Societatea nu a avut nici o activitate de achiziționare a propriilor acțiuni.

3.4. Societatea nu are filiale.

3.5. Societatea nu a emis obligațiuni și nici alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Lista administratorilor și informații despre fiecare administrator

a) Lista administratorilor societății comerciale la 31.12. 2025, era:

1. Rau Laurentiu Dan Presedinte ;
2. Vatamaniuc Adrian Membru ;
3. Rotaru Florin Membru .

b) În ultimul an administratorii nu au încheiat tranzacții între ei și societatea comercială.

c) Participarea administratorilor la capitalul social al societății comerciale, este nesemnificativă.

d) Nu există persoane afiliate societății comerciale.

4.2. Lista membrilor conducerii executive a societății comerciale

a) Conducerea executivă a societății a fost formată din:

I. ing. Rotaru Florin Director General.

Directorul general are contract de mandat iar ceilalți membri ai conducerii executive au contracte individuale de muncă.

- b) Nu există nici un acord, înțelegere sau legătură între membrii conducerii executive și o altă persoană datorită căreia aceștia au fost numiți ca membri ai conducerii executive.
- c) Participarea conducerii executive la capitalul social al societății comerciale, este nesemnificativă.

4.3. Nici o persoană din conducerile administrativă, respectiv, executivă nu a fost implicată în litigii sau proceduri administrative în ultimii 5 ani.

5. Situatia financiar-contabilă

(Anexăm Raportarea financiar-contabilă anuală, întocmită conform normelor metodologice emise de Ministerul Finanțelor în aplicarea Legii contabilității nr. 82/1991, verificată de auditorul extern independent).

Analiza elementelor patrimoniale ale societății pentru anul 2025 s-a efectuat pe baza datelor culese din documentele de evidență contabilă: bilanț, bilanța de verificare, situații patrimoniale, dări de seamă statistice.

Elemente de bilanț Structura activului contabil

		Lei			
Nr. Crt	ACTIV	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1	Imobilizări necorporale				
2	Imobilizări corporale, din care:	3.464.773	3.379.222	3.864.147	3.757.441
	a) terenuri	1.385.782	1.385.782	1.385.782	1.385.782
	b) mijloace fixe+clădiri +constructii	1.861.309	1.775.758	2.478.365	2.371.659
	c) imobilizări corporale în curs	217.682	217.682	217.682	217.682
3	Imobilizări financiare	1.851.148	1.867.733	2.123.189	1.622.490
I.	Total active imobilizate(1+2+3)	5.315.921	5.246.955	5.987.336	5.379.931
4	Stocuri din care:	444.225	1.155.738	1.980.095	3.110.420
	- Stocuri de materii prime, materiale, consumabile, obiecte de inventar	0	940.906	618.961	210.535
	- Stocuri la terti				
	- Productia în curs	343.131		1.361.134	2.514.787
	-Semifabricate, produse finite, produse reziduale	53.960	53.960		
	- Furnizori- debitori	47.134	160.872	524.568	383.775
	- Mărfuri				
	- Ambalaje				1.323
5	Alte active circulante din care:	2.572.277	3.006.254	7.375.753	5.968.239
	- Clienti si conturi asimilate	2.492.083	2.938.704	6.517.653	1.781.187

	- Alte creante	21.806	67.550	858.100	744.657
	- Titluri de plasament				
	- Conturi la bănci	1.046.671	268.509	1.041.336	3.394.990
	- Casa în lei	1.186	308	6.177	47.405
	- Alte valori	-	-		
II.	Total active circulante (4+5)	4.064.359	4.430.809	10.427.346	9.078.659
III	Conturi de regularizare si asimilate, din care:		40.147	51.322	56.548
	- Cheltuieli înregistrate în avans		40.147	51.322	56.548
	- Decontări de operatii în curs de clarificare				
	- Decontări conversie – activ				
IV	Prime privind rambursarea obligatiunilor				
	Total ACTIV (I+II+III+IV)	9.380.280	9.717.911	16.466.004	14.515.138

Structura pasivului contabil

lei –

Nr. crt	PASIV	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
I.	Capitaluri proprii total, din care	8.692.796	8.755.988	8.813.514	9.044.837
	- Capital social	2.440.335	2.440.335	2.440.335	2.440.335
	- Rezerve	3.509.847	4.180.667	4.240.157	4.297.682
	- Rezultatul reportat				
	-Rezultatul exercitiului (profit/pierdere)	708.424	63.191	57.526	231.324
	- Repartizarea profitului	41.306	3.701	57.526	231.324
	- Dividende	0	0	0	
	- Repartizări la fondul de dezvoltare	667.118	59.490	57.526	231.324
	- Subventii pentru investitii	5.825	2.576	1.763	1.763
	- Provizioane				
II.	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	0	0	
III.	Datorii – total, din care:	681.659	959.347	7.650.727	5.468.538
	- Împrumuturi si datorii asimilate				87.371
	- Furnizori si conturi asimilate	265.118	607.909	4.500.410	3.500.524
	- Clienti – creditori				
	- Alte datorii	416.541	351.438	3.150.317	1.880.643
IV	Conturi de regularizare si asimilate, din care:	0	0		
	- Venituri înregistrate în avans				
	- Decontări de operatii în curs de clarificare				
	- Diferente de conversie – pasiv				
	Total PASIV (I+II+III+IV)	9.380.280	9.717.911	16.466.004	14.515.138

a) Contul de profit si pierdere

Indicatori de eficiență economică și financiară ai activului

Lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1.	Raport între Active imob si Active circ	1,31	1,18	0,57	0,59
2.	Grad de imobilizare a Abil (Aimob/TotalA)	0,57	0,53	0,66	0,60
3.	Nr. de rotatii ale A (Vtotală/TotalA)	0,54	0,50	1,36	1,39
4.	Grad de utilizare a Ksoc(TotalA/Ksoc)	3,84	3,15	3,69	3,72
5.	Rata rentabilității patrimoniului (Profit brut/TotalA) %	9,50	0,76	0,88	3,03

Din analiza elementelor de eficiență financiară prezentate în acest tabel se constată următoarele

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1.	Imobilizări necorporale	0	0	0	0
2.	Imobilizări corporale	3.464.773	3.379.222	3.864.147	3.757.441
3.	Imobilizări financiare	1.851.148	1.867.733	2.123.189	1.622.490
4.	Total active fixe	5.315.921	5.246.955	5.987.336	5.379.931
5.	Număr de rotatii ale a activelor fixe (Vtotale/Afixe)	0,96	1,02	2,61	3,36
6.	Act. fixe ce revin la 1 leu Venit total (Afixe/Vtotal)	1,04	0,98	0,38	0,29

b) Evoluția activelor circulante

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1.	Stocuri	444.225	1.155.738	1.980.095	3.110.420
	- Materii prime, mater.consumabile, ob de inv.		940.906	618.961	210.535
	- Stocuri la terti				
	- Productie neterminată	343.131		1.361.134	2.514.787
	- Semifabricate, produse finite, produse reziduale	53.960	53.960		
	- Mărfuri				
	- Ambalaje				
	- Furnizori – debitori	47.134	160.872	160.872	383.775
2.	Creante	2.572.277	3.006.254	7.375.753	2.525.844
	- Clienti	2.492.083	2.938.704	6.517.653	1.781.187
	- Alte circulante	21.806	67.550	858.100	744.657
3.	Disponibilități bănești si plasamente	1.047.857	268.817	1.047.513	3.442.395
	- Disponibilități în lei	1.047.857	268.509	1.041.336	3.394.990
	- Disponibilități la bănci în devize	0	0		
	- Clasa în lei	1.186	308	6.117	47.405
	- Alte valori	0	0		
	TOTAL active circulante	4.064.359	4.430.809	10.427.346	9.078.659

Valori medii pentru dterminarea indicatorilor de analiză a activelor circulante

Nr. crt	Indicatori	lei -			
		31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1.	Media activelor circulante pe total (soldI si soldF)	1.224.340	-183.225	1.224.340	1.348.687
2.	Media stocurilor (începutul si sfârșitul perioadei)	-355.094	-355.757	-355.094	-1.130.325
3.	Media creanțelor (soldI si soldF)	-1.403.806	-216.989	-1.403.806	-4.849.909

c) Flux de numerar 2022, 2023, 2024, 2025

		Explicații	Nr. rând	lei			
				An 2022	An 2023	An 2024	An 2025
	+	Cifra de afaceri	1	4.588.162	5.616.864	14.193.571	11.487.284
	+	Producția stocată ±	2	343131	0	1.361.134	1.153.652
	+	Producția imobilizată	3	0	0	0	0
	+	Subvenții de exploatare	4	0	0	0	0
	+	Alte venituri din exploatare si provizioane	5	127.018	-323.896	96.931	155
=	=	Total venituri din exploatare	6	5.058.311	5.292.968	15.651.636	12.641.091
	+	Ch. privind mărfurile, mat.prime și mat. consumabile	7	838.693	675.108	4.560.718	3.266.481
	+	Energie, combustibil, etc	8	112.731	358.857	136.605	162.478
	+	Salarii directe	9	517.386	1.183.023	1.400.188	1.370.902
	+	Alte cheltuieli directe	10	1.721.018	1.223.441	159.664	45.843
-	=	Total cheltuieli variabile	11	3.189.828	3.440.429	7.992.762	4.845.704
=		Marja brută (V. din exploatare - cheltuieli variabile)	12	1.868.483	1.852.539	1.852.539	7.522.406
	+	Cheltuieli fixe cu forța de muncă	13	560.806	1.661.967	1.752.097	1.573.673
	+	Impozite, taxe și vărsăminte asimilate	14	38.608	66.7	81.958	56.031
	+	Amortizări și provizioane	15	478.465	123.864	30.598	111.830
	+	Alte cheltuieli fixe	16	-	-	7.477.976	5.780.872
-	=	Total cheltuieli fixe	17	1.077.879	1.832.004	15.577.530	12.368.110
=		Rezultatul din exploatare (+/-)	18	790.951	20.535	74.106	272.981
	+	Venituri financiare	19	35.167	53.497	486	1.906
	-	Cheltuieli financiare	20	2	0	40	0
+	=	Rezultatul financiar (+/-)	21	35.165	53.497	446	1.906
	+	Venituri excepționale	22	0	0	0	0
	-	Cheltuieli excepționale	23	0	0	0	0
+	=	Rezultatul excepțional (+/-)	24	0	0	0	0
=		Rezultatul brut al exercițiului (+/-)	25	826.116	74.032	74.552	274.887
-		Impozit pe profit	26	117.692	10.841	17.026	43.563
=		Rezultatul net al exercițiului (+/-)	27	708.424	63.191	57.526	231.324
		Flux de numerar	28				
	±	Profit sau pierdere	29	708.424	63.191	57.526	231.324
	+	Amortizarea inclusă în costuri	30	478.465	123.865	30.598	111.830

	-	Variația stocurilor (+/-)	31	-355.094	711.513	1.704.265	1.406.155
	-	Variația creanțelor (+/-)	32	-403.806	-433.977	5.996.537	-4.849.909
	+	Variația furnizorilor și clienților creditori (+/-)	33	-156.868	342.791	6.691.380	3.190.856
*	-	Variația altor elemente de activ (+/-)	34	-225.400	-235.049	235.530	-85.030
	+	Variația altor pasive (+/-)	35	-53.725	-13.000	-813	-5.226
=	=	Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)	36	125.065	559.334	862.829	2.556.602
	-	Sume din vânzarea activelor și mijloacelor fixe	37	114.286	0	0	0
	-	Achiziții de imobilizări corporale	38	30.417	38.313	18.826	5.125
	-	Ch.pt. inob. corp. și necorp. executate în regie proprie	39	0	0	0	0
+	=	Flux de numerar din activitatea de investiții (B)	40	83.869	-38.313	-18.826	-5.125
	+	Variația împrumuturilor (+/-), din care:	41	0	0	0	0
	+	Credite pe termen scurt de primit	42	0	0	0	0
	-	Restituiri de credite pe termen scurt	43	0	0	0	0
	+	Credite pe termen mediu și lung de primit	44	0	0	0	0
	-	Restituiri de credite pe termen mediu și lung	45	0	0	0	0
	+	Subvenții primite pentru investiții	46	5.825	2.576	1.763	1.763
	+	Dividende de plătit	47	178.817	178.817	178.817	178.817
+	=	Flux de numerar din activitatea financiară (C)	48	184.642	181.393	180.580	180.580
+		Disponibilități bănești la începutul perioadei	49	1.441.432	1.047.857	268.817	1.071.498
+		Flux de numerar net (A+B+C)	50	393.575	779.040	802.681	2.370.897
=		Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	51	1.047.857	268.817	1.071.498	3.442.395

Laurentiu Dan RĂU
Președinte CA



S.C. „Construcții Feroviare Galați” S.A.

str. Egalității nr. 2, Galați, 800029, România

Tel : 0745345290

Fax: 0236460519

cont: RO21BTRLRONCRTOP50036701

Banca Transilvania

e-mail: secretariat@sccfgalati.ro

Registrul Comerțului: J 1991

C.U.Î. : RO 1641933

RAPORT AL ADMINISTRATORILOR ASUPRA ACTIVITĂȚII DESFĂȘURATE ÎN PERIOADA 01.01.2025-31.12.2025

S.C. „Construcții Feroviare Galați” S.A., cu sediul în Galați, str. Egalității nr.2, telefon: 0745345290, cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului Galați RO 1641933, a fost înființată în anul 1991 în baza H.G. nr.692/1991 și înregistrată la O.R.C. sub nr. J1991001884173.

Acțiunile societății sunt tranzacționate pe piața AERO - Sistemul Alternativ de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București .

Capitalul social subscris și vărsat este de **2.440.335 lei**, împărțit în **976.134** acțiuni nominative cu valoare de **2,5 lei** fiecare.

Valoarea de piață a acțiunii la data prezentului raport este de **9,27 lei/acțiune**.

Valoarea capitalului social nu a suferit modificări în anul 2025, valoarea acestuia fiind de **2.440.335 lei**.

Structura acționariatului la data de 31.12.2025 este:

Nr. Crt.	Denumire acționar	Număr acțiuni	Procent din capital
1.	Haiduc Dorel	321.156	32,9008%
2.	Haiduc Dorel Alexie	119.880	12,2811%
3.	Condor TCM Sinaia	190.000	19,4645%
4	A.A.A.S.	83.849	8,5899%
5.	Acționari persoane fizice	157.114	16,0955%
6.	Acționari persoane juridice	104.135	10,6681 %
TOTAL		976.134	100,0000%

În cursul anului 2025 S.C. „Construcții Feroviare Galați” S.A. a desfășurat în conformitate cu obiectul de activitate din statut următoarele activități:

- Lucrări de construcții-montaj..... **11.180.252 lei**
- Închirieri de spații..... **160.893 lei**
- Venituri din activități diverse..... **146.139 lei**

Cifra de afaceri realizată pînă la **31.12.2025** este de **11.487.284 lei** și s-a realizat din:

- producția vîndută compusă din:
 - venituri din C+M
 - venituri din chirii
 - venituri din activitati diverse

Totalul veniturilor de exploatare realizate la 31.12.2025 sunt în valoare de **12.641.091 lei**. În afară de veniturile descrise ce alcătuiesc cifra de afaceri s-au mai realizat:

- alte venituri din exploatare în valoare de.....**1.153.807 lei**;
care se compun din:
 - venituri aferente costului producției in curs de executie....**1.153.652 lei**;
 - alte venituri din exploatare **155 lei**.

Total cheltuieli de exploatare sunt în valoare de **12.368.110 lei**, din care:

- cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile, precum și alte materiale.....**3.245.771 lei**;
 - cheltuieli privind utilitățile.....**162.478 lei**;
 - cheltuieli cu personalul**3.046.449 lei**;
 - cheltuieli cu amortizările.....**111.830 lei**;
 - alte cheltuieli de exploatare **5.801.582 lei**.
-
- **Rezultatul din exploatare este profit în valoare de:272.981 lei.**

Veniturile financiare din dobânzi pentru disponibilitățile aflate în cont la un moment dat:.....1.906 lei

Alte venituri financiare lei

Profitul financiar este de de:.....1.906 lei

Veniturile totale obținute la **31.12.2025** sunt în valoare de **12.642.997 lei** cu un volum de **cheltuieli totale de 12.368.110 lei**.

Impozitul pe profit calculat este în valoare de **43.563 lei**.

Profitul net obținut în anul 2025 este în valoare de **231.324 lei**.

Principalii concurenți în domeniul contractelor de C+M ai S.C.

„Construcții Feroviare Galați” S.A. sunt:

- S.C. Tancred S.A. Galați;
- S.C. Citadina S.R.L. Galați;
- S.C. Romsit Construct S.R.L. Galați;
- S.C. Lemacons S.R.L.;
- S.C. Vega 93 S.R.L.

Numărul mediu al salariaților pe anul 2025 a fost de 32 salariați structurați astfel:

▪ TESA	9
▪ MUNCITORI	23

▪ BĂRBAȚI	27
▪ FEMEI	5

În cursul anului 2025, S.C. „Construcții Feroviare Galați” S.A., a desfășurat lucrări de C+M astfel;

- Infiintare sistem de canalizare menajera in localitatile Barzesti si Muntenesti, comuna Stefan cel Mare, județul Vaslui;
- Cresterea eficientei energetice a imobilului Scoala primara Mandresti, sat Mandresti, comuna Valea Mărului, județul Galați;
- Realizare împrejmuire cazarmă 329 Boboc, jud. Buzău;
- Infiintare retea de canalizare in comuna Gradistea, jud. Braila;
- Modernizare si extindere scoala cu un corp in comuna Matca, nr. 1295 jud Galați, 32 P 4;
 - Cresterea eficientei energetice a imobilului Dispensar Uman Mandresti, sat Mandresti, comuna Valea Mărului, județul Galați.

În continuare S.C. „Construcții Feroviare Galați” S.A. participă la licitații pentru atragerea de noi lucrări de construcții funcție de condițiile impuse de beneficiarii lucrărilor.

În exercițiul financiar 2025 societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație în următoarea componență:

- TOTH Leonard - Președinte (pana in sep. 2025)
- VATAMANIUC Adrian - Membru;
- RAU Laurentiu Dan - Membru si Președinte (din sep. 2025).
- ROTARU Florin - Membru. (din sep. 2025)

Conducerea executivă a societății a fost asigurată de:

- TOTH Leonard - Director General pana in sep. 2025
- ing. ROTARU Florin - Director General din sep. 2025

Veniturile totale obținute la **31.12.2025** sunt în valoare **12.642.997 lei** cu un volum de cheltuieli totale de **12.368.110 lei**, rezultând un profit brut de **274.887 lei**.

Situația indicatorilor principali referitori la venituri și cheltuieli pe ultimii trei ani se prezintă astfel:

Indicatori	Realizat la 31.12.2023	Realizat la 31.12.2024	Realizat la 31.12.2025	% față de 2023	% față de 2024
I. VENITURI TOTALE	5.346.465	15.652.122	12.642.997	236,61	80,77
din care:					
1. Venituri din exploatare	5.292.968	15.651.636	12.641.091	238,83	80,77
2. Cifra de afaceri	5.616.864	14.193.571	11.487.284	204,51	80,93
3. Venituri financiare	53.497	486	1.906	3,56	392,18
II. CHELTUIELI TOTALE	5.272.433	15.577.570	12.368.110	234,58	79,40
din care:					
1. Cheltuieli de exploatare	5.272.433	15.577.530	12.368.110	234,58	79,40
2. Cheltuieli financiare	0	40	0	-	-
III. REZULTATUL BRUT	74.032	74.552	274.887	371,30	368,86
IV. IMPOZIT PE PROFIT	10.841	17.026	43.563	401,83	255,86
V. REZULTATUL NET	63.191	57.526	231.324	366,07	402,12
Cheltuieli totale la 1.000 lei venituri totale	986,15	995,24	978,29	99,20	98,30

Cheltuieli de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	996,12	995,27	978,43	98,22	98,31
Număr mediu de personal	35	35	32	175,00	100,00
Pondere salariilor în costuri	44,88	20,76	24,63	54,89	118,64

Din datele prezentate se observă că în anul 2025:

- veniturile totale sunt mai mari față de anul 2023 cu 236,61% și cu 80,77% mai mici față de anul 2024;
- cifra de afaceri este mai mare față de anul 2023 cu 204,51% și cu 80,93% mai mici față de anul 2024;
- cheltuielile totale sunt mai mari față de anul 2023 cu 234,58% și cu 79,40% mai mici față de anul 2024;
- profitul brut realizat s-a majorat față de anul 2023 cu 371,30% și cu 368,86% mai mare față de anul 2024.

Situația patrimoniului la 31.12.2025 comparativ cu anii 2023 și 2024 se prezintă astfel:
lei

Elemente patrimoniale	La 31.12.2023	La 31.12.2024	La 31.12.2025	% față de 2023	% față de 2024
1. ACTIV TOTAL din care:	9.677.764	16.414.682	14.458.590	149,40	88,08
1.1.Active imobilizate	5.246.955	5.987.336	5.379.931	102,53	89,86
1.2.Active circulante din care:	4.430.809	9.355.848	9.078.659	204,90	97,04
- stocuri	1.155.738	1.980.095	3.110.420	269,13	157,08
- creanțe	3.006.254	7.375.753	2.525.844	84,02	34,25
- mijloace bănești	266.817	1.071.498	3.442.395	1.290,17	321,27
2. PASIV TOTAL din care	9.677.764	16.414.682	14.458.590	149,42	88,09
2.1 Capital propriu	8.755.988	8.813.514	9.044.837	103,30	102,62
2.2 Obligații totale din care	959.347	7.650.727	5.468.538	570,03	71,48
- către furnizori	607.909	4.573.519	3.500.524	575,83	76,54
- către bugete	98.595	910.093	140.798	142,80	15,47
- alte datorii	252.843	2.167.115	1.827.216	722,67	84,32
2.3 Subvenții	2.576	1.763	0	0	0
PATRIMONIUL NET	8.755.988	8.813.514	9.044.526	103,30	102,62

Din situația prezentată pe ultimii trei ani se observă următoarele:

- Activele totale au crescut față de 2023 cu 149,40% și față de 2024 au scăzut cu 88,08%.
- Activele imobilizate au crescut cu 102,53% față de 2023 și au scăzut cu 89,86,14% față de 2024.
- Activele circulante au crescut cu 204,90% față de 2023, și au scăzut cu 97,04% față de 2024.
- Capitalurile proprii s-au majorat cu 103,30%, față de 2023 și cu 102,62% față de 2024.
- Obligațiile totale s-au majorat cu 570,03% față de 2023 și s-au micșorat cu 71,48% față de 2024. Au fost achitate cu prioritate datoriile salariale, către

bugetele de stat și bugetele locale.

Datoriile totale la 31.12.2025 se compun din:

- Furnizori 3.500.524 lei;
- Datorii salariale 92.653 lei;
- Datorii bugetul asigurari sociale 94.742 lei;
- Datorii bugetul de stat 46.056 lei;
- Dividende distribuite ani anteriori 178.817 lei;
- Creditori diversi 1.468.375 lei;
- Alte imprumuturi si datorii asimilate 87.371 lei.

Indicatorii de bonitate pe ultimii 3 ani se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Denumire Indicator	UM	Anul 2023	Anul 2024	Anul 2025	% față de 2023	% față de 2024
1.	Lichiditate generală	-	4,62	1,39	1,69	0,36	0,21
2.	Lichiditate imediată	-	3,41	1,13	1,11	0,32	0,98
3.	Rata rentabilității economice	%	0,72	0,01	0,03	0,04	0,03
4.	Rata rentabilității financiare	%	0,65	0,06	0,03	0,005	0,5

Criterii de performanță

Nr. Crt.	Criteriu	UM	Anul 2023	Anul 2024	Anul 2025	% față de 2023	% față de 2024
1.	Rata profitului brut	%	7,72	0,53	2,17	2,94	6,86
2.	Perioada de rambursare datorii	Zile	61,54	189,47	169,01	274,63	89,20
3.	Perioada de recuperare creanțelor	Zile	214,28	187,50	79,29	37,00	42,28
4.	Pondere salarilor în costuri	%	44,88	20,76	24,63	54,88	1,19

Creanțele de incasat la 31.12.2025 sunt în valoare de 2.525.844 lei și se compun din:

- a) clienți din C+M..... 1.781.188 lei;
- b) alți clienți lei;
- c) furnizori debitori lei;
- d) debitori diverși 279.204 lei;
- e) suprasolviri la bugetul de stat465.452 lei.

Furnizorii de plată la 31.12.2025 se compun din furnizori de materiale, prestări de

servicii și sunt în valoare de 3.500.524 lei, cei mai mari furnizori de plată sunt:

- S.C. C.C. Buzau S.A.597.397 lei;
- S.C. EXPO FLAVIUS S.R.L.....61.884 lei;
- S.C. TPO Smart Innovative S.R.L154.029 lei.

Inventarierea anuală a patrimoniului s-a efectuat în baza deciziei nr. 15/15.01.2026 emisă de conducerea societății, în baza Legii contabilității nr.

82/1991 republicată, de Ordinul M.F.P. nr 2861/09.11.2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

Situațiile financiare anuale s-au întocmit în conformitate cu Ordinul M.F.P. nr. 2036/2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale M.F.P. și pentru reglementarea unor aspecte contabile.

S-au respectat regulile și metodele contabile de evidență a operațiunilor de capital, a imobilizărilor, stocurilor, evidența terților, a trezoreriei, cheltuielilor, veniturilor și rezultatelor, ținând cont de prevederile Legii nr. 82/1991 și a O.M.F.P. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare.

S-a urmărit ca posturile înscrise în situațiile financiare și în anexe să corespundă cu datele din bilanța de verificare și din evidența analitică.

S-a pus de acord situația reală a elementelor patrimoniale cu datele scriptice din contabilitate .

Se apreciază că bilanțul, contul de profit și pierdere precum și anexele sunt întocmite corect și, în consecință, propunem A.G.A. aprobarea bilanțului, contului de profit și pierdere întocmite la 31.12.2025.

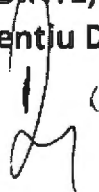
De asemenea Consiliul de administratie propune A.G.A. ca profitul rezultat, în valoare de 231.324 lei, să fie repartizat pentru dezvoltare.

În aceste condiții se consideră că activitatea administratorilor pentru exercițiul financiar 2025 a fost pozitivă și se propune descărcarea de gestiune a acestora.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE,

PREȘEDINTE,

RAU Laurentiu Dan



S.C. AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 ▪ J2002000326201 ▪ Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 ▪ Fax. 0254 / 748849,
e-mail :aurelauditor@yahoo.com



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către,

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII CONSTRUCȚII FERROVIARE GALAȚI S.A.

RAPORT CU PRIVIRE LA AUDITUL SITUATIILOR FINANCIARE întocmite la 31.12.2025
de către Societatea CONSTRUCȚII FERROVIARE GALAȚI S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății CONSTRUCȚII FERROVIARE GALAȚI S.A., („Societatea”) cu sediul social în Municipiul GALAȚI, str. EGALITĂȚII, Nr.2, județul GALAȚI, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 1641933, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative .

2. Situațiile financiare individuale la 31.12.2025 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 9.044.837,00 lei,
- Total active 14.515.138,00 lei,
- Cifra de afaceri 11.487.284,00 lei,
- Rezultatul net al exercitiului financiar: profit 231.324,00 lei.

3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2025 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare (OMFP 1802/2014), precum și a Ordinului ministrului finanțelor nr. 2036/2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale

AUDIT STATUTAR: AN FINANCIAR 2025

BENEFICIAR: Societatea CONSTRUCȚII FERROVIARE GALAȚI S.A.

AUDITOR FINANCIAR: Societatea AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.



S.C. AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 • J2002000326201 • Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 • Fax. 0254 / 748849,
e-mail :aurelauditor@yahoo.com



operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor, precum și pentru reglementarea unor aspecte contabile, cu excepția celor menționate la pct. 6.

Baza pentru opinie

4. 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 Etica 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.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

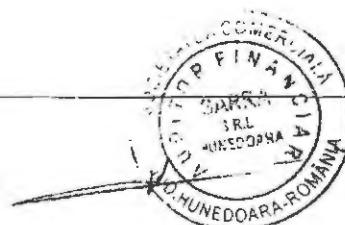
5. Pe baza declarațiilor conducerii auditorul a concluzionat că nu există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții, care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea entității de a-și continua activitatea, în conformitate cu ISA 570 (revizuit).

Societatea prezintă la modul general măsurile luate pentru prevenirea și gestionarea efectelor negative ale actualei crize economice, respectiv se menționează că managementul se asigură că acționează într-un mod responsabil și cu profesionalism în interesul societății, pentru a diminua pe cât posibil efectele negative ale actualei crize economice asupra societății.

Evidențierea unor aspecte

6. Auditorul financiar recomandă analizarea și luarea măsurilor ce se impun ținând cont de prevederile art.65, al.7 din Legea nr.162/2017 și art.160, al.2 din Legea nr.31/1990 republicată și modificată, referitoare la auditul intern.

Deoarece nu am participat fizic la inventariere, datorită faptului că, contractul de prestări servicii pentru auditarea situațiilor financiare ale anului 2025 a fost încheiat după finalizarea inventarierii, considerăm ca nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate, cu privire la existența fizică a bunurilor aflate în patrimoniu reflectate în dosarul de inventariere. În consecință, nu am putut stabili dacă sunt necesare ajustări ale valorii acestora și reflectarea în situațiile financiare.



S.C. AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 • J2002000326201 • Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 • Fax. 0254 / 748849,
e-mail : aurelauditor@yahoo.com



Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Entității, pentru respectarea prevederilor Legii nr.129/2019 și Ordinelor nr.37/02.03.2024, Ordinul 191 / 2024 și Ordinul 215 / 2024 emise de Președintele ONPCSB.

Referitor la execuția bugetară precizăm că pentru anul 2025 societatea a avut aprobat bugetul de venituri și cheltuieli (BVC) în care s- prevăzut realizarea unui profit brut de 1.200.000 lei, dar la închiderea exercițiului financiar 2025 societatea a realizat un profit brut de 274.887 lei (22,91 %).

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

Aspectele cheie de audit

7. 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 ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie. Dacă nu se încheie contracte care să aducă în continuare venituri suplimentare entității și nu se încasează creanțele la timp există riscul executării silite.

În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, cauzat de presiunea pe care conducerea o poate resimți în legătura cu obținerea rezultatelor planificate. Procedurile noastre de audit au inclus printre altele testarea controlului și a proceselor implementate cu privire la înregistrarea în contabilitate a prestarilor de servicii, în vederea obținerii asigurării necesare cu privire la existența, completitudinea și acuratetea veniturilor raportate în situațiile financiare .

Alte informații – Raportul Administratorilor / C.A.

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.



S.C. AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 ▪ J2002000326201 ▪ Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 ▪ Fax. 0254 / 748849,
e-mail :aurelauditor@yahoo.com



În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu punctele 489, 490 și 491 din Anexa la prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare, OMF. 2036/2025.

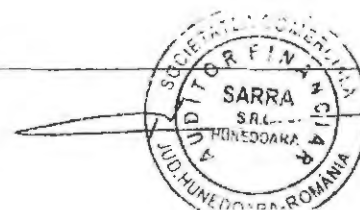
În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele punctelor 489, 490 și 491 din Anexa la prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare, OMF nr.2036/2025.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

9. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare, OMF 2036/2025 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a



S.C. AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 ▪ J2002000326201 ▪ Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 ▪ Fax. 0254 / 748849,
e-mail : aurelauditor@yahoo.com



permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alta alternativă realistă în afara acestora.

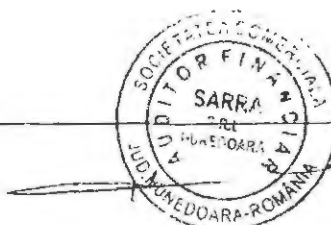
11. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Entității, inclusiv pentru aspectele prezentate la punctul 6 din prezentul raport.

Responsabilitatile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

12. 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.

13. 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, cauzată 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.



S.C. AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 ▪ J2002000326201 ▪ Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 ▪ Fax. 0254 / 748849,
e-mail :aurelauditor@yahoo.com



- 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 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.

14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, 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.

15. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

16. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

AUDIT STATUTAR: AN FINANCIAR 2025

BENEFICIAR: Societatea CONSTRUCȚII FERROVIARE GALAȚI S.A.

AUDITOR FINANCIAR: Societatea AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.



S.C. AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 • J2002000326201 • Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 • Fax. 0254 / 748849,
e-mail : aurelauditor@yahoo.com



Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

17. Am fost numiti / angajati să audităm situațiile financiare ale societății CONSTRUCȚII FERROVIARE GALAȚI S.A., pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025.

Confirmam că:

- In desfășurarea auditului nostru, ne-am pastrat 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.

Prezentul este document confidential si s-a intocmit in 3 (trei) exemplare pentru : Ministerul Finantelor , Societatea CONSTRUCȚII FERROVIARE GALAȚI S.A., si Societatea » AUDITOR FINANCIAR SARRA » S.R.L.

Pentru și în numele Societatii AUDITOR FINANCIAR SARRA SRL:

Șendroni Aurel

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri
din România cu numărul 407/2001
Autorizația ASPAAS nr. AF407

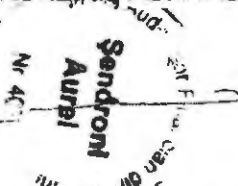
Hunedoara, str. George Enescu, nr.16/3.
cod postal 331056.
R.C. J2002000326201 ; C.U.I. RO 14576047
Tel : 0742018488;

Data: 30.03.2026

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor Financiar: Șendroni Aurel
Registrul Public Electronic: AF 407

AUDITOR FINANCIAR SARRA SRL

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri
din România cu numărul 194 / 2002.
Autorizația ASPAAS nr. FA194



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: Auditor Financiar Sarra
Registrul Public Electronic: FA 194

S.C. AUDITOR FINANCIAR SARRA S.R.L.

Hunedoara, Str. George Enescu nr. 16 / 3, Jud. Hunedoara,
C.U.I. RO 14576047 ▪ J2002000326201 ▪ Cap. soc. 219.800 lei
Tel. 0742 / 018488 ▪ Fax. 0254 / 748849,
e-mail :aurelauditor@yahoo.com



Subscrisa, în temeiul Regulamentului UE 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (în continuare Regulamentul) deținem calitatea de operator. Având în vedere faptul că specificul atribuțiilor unui auditor financiar implică și prelucrarea în temeiul Legii nr.162/2017, OUG 75/1999 și a dispozițiilor legale incidente ale datelor cu caracter personal, vă solicităm respectuos să vă asigurați că orice document pe care ni-l transmiteți și orice comunicare se efectuează cu respectarea dispozițiilor legale ale Regulamentului, că persoanele vizate și-au dat acordul și/sau au cunoscută de acest transfer al datelor lor cu caracter personal și că ne transmiteți doar acele documente adecvate, relevante și limitate la ceea ce e necesar pentru a ne îndeplini atribuțiile. Menționăm, de asemenea, că vom prelucra datele primite strict în scopul auditării statutare a acestei entități, într-un mod care asigură securitatea adecvată a acestora, că aceste date vor fi colectate, înregistrate, organizate, structurate, adaptate sau modificate, extrase, consultate, utilizate, divulgate prin transmitere, diseminate sau puse la dispoziție în orice alt mod celorlalți participanți ai procedurii în conformitate cu legea, instrucțiunile și în măsura necesității, și doar pentru a ne îndeplini atribuțiile de auditor financiar. De asemenea, vom stoca datele furnizate cu caracter personal pentru o perioadă de 2 ani după finalizarea și predarea raportului de audit. Vă garantăm că toți angajații și colaboratorii noștri respectă strict confidențialitatea datelor, că toate datele pe care ni le furnizați, inclusiv datele cu caracter personal, sunt tratate cu respect de către reprezentanții noștri, acestea fiind prelucrate de către echipa de caz care gestionează debitoarea în cauză. Pentru mai multe informații cu privire la politica noastră internă de protecție a datelor cu caracter personal precum și detalii în ceea ce privește drepturile persoanelor vizate de a ne solicita accesul, rectificarea sau ștergerea acestora ori restricționarea prelucrării, dreptul de a se opune prelucrării, precum și dreptul la portabilitatea datelor, sau orice alte întrebări aferente, vă rugăm să ne contactați la următoarea adresă de e-mail: aurelauditor@yahoo.com.



Bifati numai
dacă
este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

 An Semestru Anul **2025**

Suma de control 2.440.335

Entitatea CONSTRUCTII FERROVIARE GALATI S.A.

Adresa

Județ Galati Sector _____ Localitate Municipiul GALATI

Strada EGALITATII Nr. 2 Bloc _____ Scara _____ Ap. _____ Telefon +40745345290

Număr din registrul comerțului J1991001884173

Cod unic de inregistrare 1 6 4 1 9 3 3

Forma de proprietate 34--Societati pe actiuni

Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)

2 5 4 9 0 0 9 J Q J H B 6 5 W 7 G R 7 3

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)

Activitatea preponderanta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

4211--Lucrari de constructii a drumurilor si autostrazilor

4211--Lucrari de constructii a drumurilor si autostrazilor

 Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

 Entități mijlocii, mari și entități de interes public Entități de interes public Entități mici

?

 Microentități **Raportări anuale**

1. entitățile care au optat pentru un **exercițiu financiar diferit de anul calendaristic**, cf.art. 27 din *Legea contabilității nr. 82/1991*
2. persoanele juridice aflate în **lichidare**, potrivit legii
3. subunitățile deschise în România de **societăți rezidente** în state aparținând Spațiului Economic European
4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European
5. persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile prevazute la pct.9 alin.(3) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT PRESCURTAT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri - total	9.044.837
Capital subscris	2.440.335
Profit/ pierdere	231.324

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Numele si prenumele

RO TARU FLORIN

FUGULIN STELIANA

Semnătura

Calitatea

21--PERSOANE FIZICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Nr.de inregistrare in organismul profesional

23548

SEM NATURA DEVINE VIZIBILA
DUPA O VALIDARE CORECTA

CIF/CUI membru CECCAR

Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale?

 DA NU

Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale (L162/2017)?

 DA NU

Entitatea are organizată activitate de audit intern, potrivit legii?

 DA NU

Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori?

 DA NU**AUDITOR**

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

AUDITOR FINANCIAR SARRA SRL

Nr.de inregistrare in Registrul ASPAAS

CIF/ CUI

AF 407

1 4 5 7 6 0 4 7

SEM NATURA DEVINE VIZIBILA
DUPA O VALIDARE CORECTASituațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

Formular VALIDAT

BILANT PRESCURTAT

Cod 10

la data de 31.12.2025

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr.rd. OMF nr. 2036/ 2025	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2025	31.12.2025
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094 +208-280-290 - 4904)	01	01		
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224 +227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	02	02	3.864.147	3.757.441
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	03	03	2.123.189	1.622.490
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	5.987.336	5.379.931
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332 +341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378 +381+/-388+4091- 391- 392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	05	05	1.980.095	3.110.420
II. CREANȚE				
1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382 +441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453** +456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	06	06a (301)	7.375.753	2.525.844
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)		
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	7.375.753	2.525.844
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ din ct.508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508* +ct. 5112+512+531+532+541+542)	10	08	1.071.498	3.442.395
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	10.427.346	9.078.659
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	12	10	51.322	56.548
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	51.322	56.548
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457 +4581+462+4661+467+473***+509+5186+519)	15	13	7.471.910	5.381.167
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	16	14	3.006.758	3.754.040
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	17	15	8.994.094	9.133.971
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581 +462+4661+467+473***+509+5186+519)	18	16	178.817	87.371
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	19	17		
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	20	18	1.763	1.763
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19	1.763	1.763
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22	20		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23	21	1.763	1.763
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22		

Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	25	23		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	26	24		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	27	25		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	28	26		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	29	27		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	30	28		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	31	29	2.440.335	2.440.335
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	2.440.335	2.440.335
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	33	31		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	34	32		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	35	33		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	36	34		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	35		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36	2.075.496	2.075.496
IV. REZERVE (ct.106)	39	37	4.240.157	4.297.682
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
SOLD C (ct. 117)	43	41	0	0
SOLD D (ct. 117)	44	42	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	45	43	57.526	231.324
SOLD D (ct. 121)	46	44	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	8.813.514	9.044.837
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47		
Patrimoniul privat (ct. 1017))	50	48		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	51	49	8.813.514	9.044.837

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Se va completa de către entitățile 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.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

ROTARU FLORIN

Semnătura

Formular
VALIDAT

Numele și prenumele

FUGULIN STELIANA

Calitatea

21--PERSOANE FIZICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

23548



CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2024	2025
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	14.193.571	11.487.284
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	14.193.571	11.487.284
- din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național		01b (318)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	14.033.907	11.487.284
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	159.664	
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07	1.361.134	1.153.652
Sold D	08	08		
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+722)	09	09		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	96.931	155
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	2.719	
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	15.651.636	12.641.091
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	4.467.335	3.244.204
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	93.383	11.922
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	136.605	162.478
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	122.859	153.499
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)	9.181	5.498
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	159.664	
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	22.274	10.355
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	3.234.243	3.046.449
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	3.152.285	2.944.575

b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	81.958	101.874
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	30.598	111.830
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	25a (306)	30.598	111.830
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26		
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28		
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29		
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30		
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	7.477.976	5.801.582
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	5.912.679	3.521.996
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii (ct. 612), din care:	36	33	1.413.000	1.966.926
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chirii (ct. 6123)	39	33c (309)	1.413.000	1.966.926
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	62.493	249.355
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	89.804	63.305
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39		
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40		
- Venituri (ct.7812)	53	41		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	15.577.530	12.368.110
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	74.106	272.981
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	0	0
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	486	1.846
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50		60
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	486	1.906
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53		
- Cheltuieli (ct.686)	66	54		
- Venituri (ct.786)	67	55		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56		
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	40	
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	40	
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	446	1.906
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	62	15.652.122	12.642.997
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	63	15.577.570	12.368.110
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	74.552	274.887
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66	17.026	43.563
21. 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)	79	66a (304)		
22. 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)	80	66b (305)		
— Impozitul specific unor activități (ct. 695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	81	67a (317)		
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	83	69	57.526	231.324
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	0	0

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- 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”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ROTARU FLORIN

Semnătura



Numele si prenumele

FUGULIN STELIANA

Calitatea

21--PERSOANE FIZICE AUTORIZATE-MEMBRE CECCAR

Semnătura



Nr.de inregistrare in organismul profesional:

23548

Formular
VALIDAT

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2025

F30 - pag. 1

Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume	
A		B	1		2	
Unitați care au inregistrat profit	01	01	1		231.324	
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02				
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	03				
II Date privind platile restante	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Total, din care:		Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3		2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04				
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05				
- peste 30 de zile	06	06				
- peste 90 de zile	07	07				
- peste 1 an	08	08				
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09				
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	10				
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11				
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12				
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13				
- alte datorii sociale	14	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15				
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16				
Impozite, taxe si contributi neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17				
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)				
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18				
III. Numar mediu de salariatii	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
A		B	1		2	
Numar mediu de salariatii	20	19	35		32	
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	39		46	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	1			
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22	21				
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23	22				
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24	23				

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente , din care:	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
Creanțe restante , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		
V. Tichete acordate salariaților	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37	107.610	
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
VIII. Alte informații	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46		

- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47	496.698	496.698
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)	496.698	496.698
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	500.699	
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52		
- detineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	500.699	
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	500.699	
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
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), din care:	68	57	6.517.653	1.781.187
- 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)	69	58		
- 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)	70	58a (308)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60		6.600
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.62 la 66)	73	61	258.976	458.852
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	67.595	77.043
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	191.381	381.809
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67		

- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
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	70		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	125.876	335.752
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	125.876	335.752
- 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)	86	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	92	79		
- părți sociale emise de rezidenti	93	80		
- acțiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligațiuni emise de nerezidenti	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84	6.177	47.405
- în lei (ct. 5311)	99	85	6.177	47.405
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	1.047.513	3.428.020
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	1.047.513	3.428.020
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90		
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	7.651.027	5.468.538

Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u>) (din ct. 519), (rd. 97+98)	110	96		
- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u>) (din ct. 162), (rd. 100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului și dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106		87.371
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	4.573.519	3.500.524
- 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)	124	109		
- 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)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	122.831	92.653
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd. 112 la 115)	127	111	910.393	140.798
- datorii în legătura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	234.707	94.742
- datorii fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	675.686	46.056
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	130	114		
- alte datorii în legătura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	136	119		

- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	137	120		
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	138	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	2.044.284	1.647.192
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123	178.817	178.817
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124	1.865.467	1.468.375
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126		
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	144	127		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128		
- către nerezidenți	146	128a (311)		
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130	2.440.335	2.440.335
- acțiuni cotate 4)	150	131	2.440.335	2.440.335
- acțiuni necotate 5)	151	132		
- părți sociale	152	133		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134		
Brevete si licente (din ct.205)	154	135		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd. OMF nr.2036/2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	209.098	521.796
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr.rd. OMF nr.2036/2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139		
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019, coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024	Nr.rd. OMF nr.2036/2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140		

XII. Capital social vărsat	Nr.rd. OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	160	141	2.440.335	X	2.440.335	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142	209.623	8,59	209.623	8,59
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143	209.623	8,59	209.623	8,59
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regii autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	735.338	30,13	735.338	30,13
- deținut de persoane fizice	170	151	1.495.374	61,28	1.495.374	61,28
- deținut de alte entități	171	152				
			Sume (lei)			
A		B	2024		2025	
XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
			Sume (lei)			
A		B	2024		2025	
XIV. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local si virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				

- către instituții publice locale	183	164		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165		
XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul raportat	Nr.rd. OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor in perioada de raportare din profitul raportat	185	165a (312)		
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr.rd. OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
- dividendele interimare repartizate <i>B)</i>	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	192	170a (322)		
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ROTARU FLORIN

Semnatura

Formular
VALIDAT

Numele si prenumele

FUGULIN STELIANA

Calitatea

21--PERSOANE FIZICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional

23548

* Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat 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 șomerii în vârstă de peste 45 ani, șomerii întreținători unici de familie sau șomerii 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 intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate 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 exploatații 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 exploatații 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, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...

- 1) Se vor include chirii 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 chirii 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 entități 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 OUG 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 HG 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', cf. OMF 2036/ 2025, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.2036/ 2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/ 2025).
- 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.
- 9)-10) Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2025

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri 1)	Reduceri 2)		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
1.Cheltuieli de constituire	01				X	
2.Cheltuieli de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03				X	
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
TOTAL (rd. 01 la 06)	07				X	
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08	1.385.782			X	1.385.782
2.Constructii	09	1.467.126				1.467.126
3.Instalatii tehnice si masini	10	5.442.017	5.125			5.447.142
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	5.280				5.280
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13	217.682				217.682
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17	496.698				496.698
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	9.014.585	5.125			9.019.710
III.Imobilizari financiare	19	2.123.189		500.699	X	1.622.490
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	11.137.774	5.125	500.699		10.642.200

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

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

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23				
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26				
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	1.035.848	28.809		1.064.657
3.Instalatii tehnice si masini	29	4.109.310	83.022		4.192.332
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	5.280			5.280
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	5.150.438	111.831		5.262.269
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	5.150.438	111.831		5.262.269

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la **Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării**

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

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51				
III.Imobilizari financiare					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53				

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ROTARU FLORIN

Semnătura

Numele si prenumele

FUGULIN STELIANA

Calitatea

21--PERSOANE FIZICE AUTORIZATE, MEMBRE SECCAR

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

23548

Formular
VALIDAT



DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare la 31.12.2025 pentru :

Entitate: CONSTRUCTII FERROVIARE GALATI S.A.

Judetul: GALATI

Adresa: MUNICIPIUL GALATI STR. EGALITATII NR. 2 COD POSTAL 800029 JUD. GALATI TEL. +40745345290

Numar din registrul comertului: J1991001884173

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

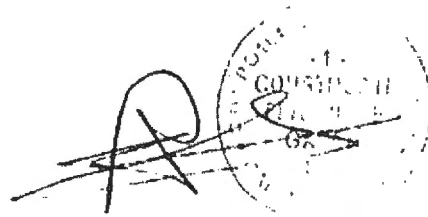
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 4211 Lucrări de construcții ale drumurilor și autostrăzilor

Cod de identificare fiscala: 1641933

Subsemnatul, ROTARU FLORIN , isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2025 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare 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.

Semnatura
ROTARU FLORIN



The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'R' followed by a flourish. To the right of the signature is a circular official stamp. The stamp contains the text 'MUNICIPIUL GALATI' at the top, 'CONSILIUL LOCAL' in the center, and 'GA' at the bottom. The stamp is partially obscured by the signature.

S.C. „Construcții Feroviare Galați” S.A.

str. Egalității nr. 2, Galați, 800029, România

Tel : 0745345290

17/1884/1991

Fax: 0236460519

cont: RO21BTRLRONCRTOP50036701

e-mail: secretariat@socfgalati.ro

Registrul

Comerțului: J

Banca Transilvania

C.U.Î. : RO 1641933

NOTE EXPLICATIVE **LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE – SIMPLIFICATE** **2025**

1. *Active imobilizate.*
2. *Provizioane pentru riscuri si cheltuieli.*
3. *Repartizarea profitului.*
4. *Analiza rezultatului din exploatare.*
5. *Situația creanțelor si datoriilor.*
6. *Principii, politici si metode contabile.*
7. *Acțiuni si obligațiuni*
8. *Informații privind salariații, administratorii si directorii.*
9. *Exemple de calcul si analiza a principalilor indicatori economico-financiari.*
10. *Alte informații.*

Nota 1. ACTIVE IMOBILIZATE

Activele imobilizate ale societății sunt structurate în două categorii principale, respectiv:

- imobilizări corporale și
- imobilizări financiare,

reflectând atât baza materială necesară desfășurării activității curente, cât și plasamentele financiare realizate în scopul susținerii și dezvoltării pe termen mediu și lung.

Imobilizările corporale sunt amplasate în incinta societății și includ clădiri, instalații tehnice, mașini, mobilier, precum și imobilizări în curs de execuție. Acestea constituie suportul esențial al activităților operaționale, asigurând condițiile necesare desfășurării proceselor de producție și prestări servicii. Gradul de utilizare al principalelor capacități de producție se situează la aproximativ 85%, ceea ce indică un nivel bun de exploatare a resurselor disponibile. În același timp, analiza gradului de uzură evidențiază faptul că mijloacele de transport și utilajele de construcții prezintă un nivel de uzură mai ridicat comparativ cu cel al clădirilor, aspect care poate genera, pe termen mediu, necesitatea unor investiții pentru reînnoire sau modernizare.

Societatea deține titluri de proprietate asupra terenurilor situate în municipiul Galați, respectiv pe Strada Egalității nr. 2, unde se află sediul social, precum și pe Drumul de Centură nr. 6, locație în care este organizată baza de producție S.U.T. Aceste active contribuie la stabilitatea patrimonială și la asigurarea desfășurării activităților

În ceea ce privește imobilizările în curs, acestea nu au înregistrat modificări valorice pe parcursul anului 2025, menținându-se la același nivel ca la începutul perioadei de raportare.

Imobilizările financiare au cunoscut fluctuații pe parcursul anului 2025, fiind reprezentate în principal de garanții de bună execuție constituite în conturi deschise la instituții bancare și la Trezorerie, respectiv Banca Transilvania, Intesa Sanpaolo Deva și Trezoreria Galați. Totodată, în această categorie sunt incluse și participațiile deținute de societate, respectiv acțiunile achiziționate de la S.C.C.C. Buzău S.A., în valoare de 272.490 lei, precum și aportul la capitalul social al C.C.-C.F. Investiții Imobiliare S.A. Galați, în valoare de 1.350.000 lei.

În ansamblu, structura activelor imobilizate evidențiază o bază patrimonială stabilă, cu un grad bun de utilizare a capacităților existente, dar și cu unele componente care necesită monitorizare și, eventual, măsuri de modernizare în perioada următoare.

Situația activelor imobilizate la 31.12.2025 sunt prezentate sintetic în tabelul următor:

Elemente de activ	Valoare bruta				Deprecieri (amortizare și provizioane)			
	Sold la 01.01. 2025	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12. 2025	Sold la 01.01. 2025	Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 31.12. 2025
0.	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
Terenuri	1.385.782	-	-	1.385.782	-	-	-	-

Construcții	1.467.126	-	-	1.467.126	1.035.848	28.809	-	1.064.657
Instalații și mijloace de transport	5.442.017	5.125	-	5.447.142	4.109.310	83.022	-	4.192.332
Mobilier birotică și alte activități corporale	5.280	-	-	5.280	5.280	-	-	5.280
Imobilizări corporale în curs	217.682	-	-	217.682	-	-	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	496.698	-	-	496.698	-	-	-	-
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	2.123.189	-	520.928	1.602.261	-	-	-	-
TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE	9.014.585	5.125	-	9.019.710	5.150.438	111.831	-	5.262.269
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	11.137.774	5.125	-	10.621.971	5.150.438	111.831	-	5.262.269

PREȘEDINTE C.A.

RĂU Laurențiu Dan



Expert contabil,

FUGULIN Steliana



Nota 2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI si CHELTUIELI

La data de 31.12.2025, situația provizioanelor este prezentată în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, astfel:

DENUMIRE PROVIZION	SOLD LA INCEPUTUL EXERCITIULUI	TRANSFERURI		SOLD LA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR 4= 1+2-3
		IN CONT	DIN CONT	
0	1	2	3	
Provizion pentru depreciere creante – clienti	0	0	0	0,00
Provizioane pentru depreciere creante - debitori	0	0	0	0,00
TOTAL	0	0	0	0,00

PREȘEDINTE C.A.

RĂU Laurențiu Dan

Expert contabil,

FUGULIN Steliana



Nota 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

	Lei/ Ron
DESTINATIA	SUMA
PROFIT DE REPARTIZAT	231.324
• Rezerva legala	-
• Acoperirea pierderii contabile	-
• Dividende	-
• Alte repartizari, surse proprii de finantare	-
Profit nerepartizat	231.324

Suma de 231.013 lei este profit net care urmeaza a se repartiza conform Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor.

PREȘEDINTE C.A.

RĂU Laurențiu Dan



Expert contabil,

FUGULIN Steliana



Nota 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Nr. Crt.	Indicator	Exercițiul precedent	Exercițiul curent
1.	Venituri din exploatare	15.651.636	12.641.091
2.	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	15.577.530	12.368.473
3.	Cheltuielile activității de baza	15.577.530	12.368.473
4.	Cheltuielile activităților auxiliare	-	-
5.	Cheltuieli indirecte de producție	-	-
6.	Rezultatul brut din exploatare (1-2)	74.106	272.981
7.	Cheltuieli de desfacere	-	-
8.	Cheltuieli generale de administratie	-	-
9.	Alte venituri din exploatare	-	-
10.	Rezultate din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	74.106	272.981

PREȘEDINTE C.A.

RĂU Laurențiu Dan

Expert contabil,

FUGULIN Steliana



Nota 5. SITUATIA CREANTELOR si DATORIILOR

CREANTE	Sold la 31.12.2025	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	1 – 5 ani
TOTAL, din care;	2.525.844	2.525.844	0
Cienti	1.781.187	1.781.187	0
Debitori	279.204	279.204	0
Cheltuieli inregistrate in avans			0
Alte creante sociale	83.644	83.644	0
Tva +imp profit de recuperat	381.809	381.809	0

Datorii	Sold la 31.12.2025	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	1 – 5 ani
TOTAL, din care:	5.381.167	5.381.167	178.817
Furnizori	3.500.524	3.500.524	
Creditori	1.468.375	1.468.375	-
Bugetul statului	46.056	46.056	-
Contributii sociale	94.742	94.742	-
Datorii cu personalul	92.653	92.653	-
Dividende an 2015	178.817	178.817	178.817

PRESEDINTE C.A.
RĂU Laurențiu Dan



Expert contabil,
FUGULIN Steliana



Nota 6. PRINCIPII, POLITICI si METODE CONTABILE

Situațiile financiare simplificade ale societății au fost întocmite în deplină conformitate cu prevederile Legea contabilității nr. 82/1991, cu modificările și completările ulterioare, precum și în baza Ordinul nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, coroborate cu normele și instrucțiunile emise de Ministerul Finanțelor Publice. Acest cadru normativ asigură alinierea raportării financiare la standardele naționale și europene în vigoare.

Evaluarea elementelor prezentate în situațiile financiare ale societății s-a realizat cu respectarea principiilor și regulilor contabile general acceptate, respectiv: principiul continuității activității, permanența metodelor, prudența, independența exercițiului, evaluarea separată a elementelor de activ și de pasiv, intangibilitatea bilanțului, necompensarea, prevalența economicului asupra juridicului, precum și pragul de semnificație. Aplicarea consecventă a acestor principii contribuie la asigurarea unei imagini fidele, clare și complete asupra poziției financiare și performanței societății.

Pe parcursul exercițiului financiar analizat nu au fost înregistrate abateri de la principiile contabile și nu au intervenit modificări ale metodelor de evaluare utilizate.

De asemenea, societatea nu a recurs la tratamente contabile alternative, menținând astfel coerența și comparabilitatea informațiilor financiare în timp.

Politicele contabile adoptate și aplicate de societate sunt adecvate specificului activității desfășurate și permit o înțelegere corectă și relevantă a situației financiare, a poziției patrimoniale și a rezultatelor obținute.

În ceea ce privește amortizarea activelor imobilizate, societatea a utilizat pe întreg parcursul exercițiului financiar metoda liniară, aceasta asigurând o repartizare sistematică și uniformă a valorii amortizabile pe durata de utilizare a activelor, în concordanță cu prevederile legale și cu politicile contabile interne.

PREȘEDINTE C.A.

RĂU Laurențiu Dan



Expert contabil,

FUGULIN Steliana



Nota 7. ACTIUNI si OBLIGATIUNI

Capitalul social al societății este în valoare de 2.440.335 lei, integral subscris și vărsat, fiind împărțit în 976.134 acțiuni nominative, fiecare având o valoare nominală de 2,5 lei.

Acțiunile societății sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București, în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare AERO, fapt ce conferă societății vizibilitate pe piața de capital. Prezența pe acest segment de piață implică, totodată, respectarea unor cerințe de transparență și raportare, contribuind la consolidarea încrederii investitorilor și a partenerilor de afaceri.

Structura acționariatului la data de 31.12.2025 evidențiază distribuția deținerilor în capitalul social al societății, reflectând atât participarea acționarilor semnificativi, cât și prezența acționarilor minoritari. Această structură asigură un cadru echilibrat de guvernare corporativă și permite adoptarea deciziilor strategice în concordanță cu interesele societății și ale tuturor investitorilor.

Structura acționariatului la 31.12.2025 este :

Nr. Crt.	ACTIONARI	NR.ACTIUNI	PROCENT DIN CAPITALUL SOCIAL
1.	Haiduc Dorel	321.156	32,9008 %
2.	Haiduc Dorel Alexie	119.880	12,2811 %
3.	Alți Acționari	261.249	46,2282 %
4.	A.A.A.S	83.849	8,5899 %
	TOTAL	976.134	100,00%

PREȘEDINTE C.A.

RĂU Laurențiu Dan



Expert contabil,

FUGULIN Steliana



Nota 8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII si DIRECTORII

La data de 31 decembrie 2025, numărul mediu de salariați al societății a fost de 32 de persoane, structura acestora reflectând specificul activității desfășurate.

Astfel, din totalul personalului:

- 9 angajați fac parte din categoria personalului TESA, iar
- 23 sunt muncitori,

asigurând desfășurarea activităților operaționale.

Din perspectiva distribuției pe gen, colectivul este format din:

- 27 de bărbați și
- 5 femei.

Această structură evidențiază orientarea preponderent tehnică și operațională a activității societății, specifică domeniului de construcții.

În exercițiul financiar 2025, începând cu data de 01.01.2025 până la data de 12.09.2025, societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație alcătuit din următorii membri:

- ✓ Toth Leonard – Președinte,
- ✓ Rău Laurențiu Dan – Membru
- ✓ Vatamaniuc Adrian – Membru

În exercițiul financiar 2025, începând cu data de 12.09.2025 până la data de 31.12.2025, societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație alcătuit din următorii membri:

- ✓ Rău Laurențiu Dan – Președinte,
- ✓ Vatamaniuc Adrian – Membru
- ✓ Rotaru Florin – Membru.

Activitatea Consiliului de Administrație s-a desfășurat în conformitate cu prevederile legale și statutare, având ca obiectiv principal asigurarea unei conduceri strategice eficiente și supravegherea activității executive.

În exercițiul financiar 2025, începând cu data de 01.01.2025 până la data de 12.09.2025, conducerea executivă a societății a fost asigurată de:

- ✓ Toth Leonard

În exercițiul financiar 2025, începând cu data de 12.09.2025 până la data de 31.12.2025, conducerea executivă a societății a fost asigurată de:

- ✓ Rotaru Florin

aceștia fiind responsabili de a asigura implementarea strategiilor aprobate de organele statutare ale societății, precum și de a organiza, coordona și gestiona activitățile curente, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, actul constitutiv și hotărârile organelor de conducere.

Salarizarea membrilor Consiliului de Administrație a fost aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor și a fost acordată lunar, în conformitate cu hotărârile adoptate. Pe parcursul exercițiului financiar nu au fost acordate avansuri sau alte beneficii materiale suplimentare

membrilor Consiliului de Administrație sau conducerii executive, aspect ce reflectă o politică de remunerare transparentă și prudentă.

Auditarea situațiilor financiare anuale ale societății este realizată de către Auditor Financiar SARRA S.R.L., în baza contractului de prestări servicii încheiat cu această entitate.

PREȘEDINTE C.A.

RĂU Laurențiu Dan



Expert contabil,

FUGULIN Steliana



Nota 9. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate la 31.12.2025
 - a) indicatorul lichiditatii curente = Active curente / Datorii curente
= $9.100.660/5.383.250=1,69$;
 - b) lichiditate imediata = (Active curente – Stocuri) / Datorii curente
= $(9.078.659-3.110.420)/5.381.167 = 5.990.240/5.383.250=1,11$
2. Rata profitului brut = Profit brut/ Cifra de afaceri x 100
= $274.887/11.487.284*100=2,39\%$;
3. Rata profitului net = Profit net / Cifra de afaceri x 100
= $231.324/11.487.284*100=2,01\%$;
4. Durata medie de recuperare a creantelor = Cifra de afaceri / Creante de incasat
= $11.487.284/2.525.844=4,54$;
in zile $360 / 4,54 =79,29$ zile;
5. Durata medie de achitare a datoriilor
= $11.487.284/5.381.167=2,13$;
in zile $360 / 2,13=169,01$ zile;
6. Viteza de rotatie a activelor imobilizate = Cifra de afaceri / Active imobilizate
= $11.487.284/5.359.702=2,14$;
7. Viteza de rotatie a activelor totale = Cifra de afaceri / Active totale
= $11.487.284/9.078.659=0,79$.

PREȘEDINTE C.A.

RĂU Laurențiu Dan



Expert contabil,

FUGULIN Steliana



Nota 10. ALTE INFORMATII

- A. Obiectul principal de activitate al societății, conform clasificării CAEN, îl reprezintă executarea lucrărilor de construcție a drumurilor și autostrăzilor (cod CAEN 4211), activitate care constituie pilonul central al operațiunilor și al veniturilor generate. În completarea acesteia, societatea desfășoară și activități de închiriere diverse, contribuind astfel la diversificarea surselor de venit și la utilizarea eficientă a resurselor disponibile.
- B. Din punct de vedere organizatoric, societatea are declarat un punct de lucru fără personalitate juridică în municipiul Buzău, care funcționează ca o structură operațională menită să sprijine derularea activităților specifice și implementarea proiectelor în zonă, contribuind la extinderea ariei de operare.
- C. În ceea ce privește evoluția indicatorilor economico-financiari, în anul 2025 societatea a înregistrat o diminuare a cifrei de afaceri, aceasta scăzând de la 14.193.571 lei în anul 2024 la 11.487.284 lei. Principalul factor care a determinat această evoluție îl reprezintă întârzierile semnificative în efectuarea plăților de către beneficiari, situație care a influențat negativ fluxurile de numerar și ritmul de desfășurare al activităților.

Această conjunctură a generat un impact temporar asupra volumului lucrărilor facturate și încasate, fără a reflecta însă o diminuare a capacității operaționale sau a potențialului societății. În acest context, conducerea urmărește adoptarea unor măsuri de adaptare și optimizare a managementului financiar, în vederea limitării efectelor unor astfel de situații și asigurării continuității activității în condiții de stabilitate.

PREȘEDINTE C.A.

RĂU Laurențiu Dan



Expert contabil,

FUGULIN Steliana



**Anexa la Raportul Consiliului de Administratie aferent exercitiului
financiar 2025, conform reglementarilor Codului de Guvernanta
Corporativa**

Declaratia privind Guvernanta Corporativa

Declaratia contine autoevaluarea gradului de respectare a „prevederilor de indeplinit” precizate în documentul „Principii de Guvernanta Corporativa pentru piata de actiuni a BVB” in vigoare, precum și a masurilor adoptate sau care urmeaza a fi adoptate in scopul de a se ajunge la indeplinirea tuturor acestora.

Preambul

Principiile de Guvernanta Corporativa ale Bursei de Valori București aplicate de S.C. „Constructii Feroviare Galati” S.A. au scopul de a creste nivelul de transparenta și incredere atat pentru actionarii prezenti cat și viitori ai societatii și de a crea o legatura mai stransa cu acționarii dar și o deschidere mai mare catre toti investitorii potentiali.

O buna guvernanta corporativa este un instrument puternic de crestere a competitivitatii afacerilor, iar S.C. „Constructii Feroviare Galati” S.A. urmarește indeplinirea tuturor acestor recomandari, contribuind la creșterea eficientei, pentru succesul pe termen lung al societatii.

Orice schimbare semnificativa fata de aceasta Declaratie Anuala privind guvernanta Corporativa va fi prezentata intr-un raport curent.

Conformitatea cu Principiile de Guvernanta Corporativa:

Prevederile Codului		Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul neconformitatii
1	2	3	4	
A.1	Societatea trebuie sa detina un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu și la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului.		Nu	Se va proceda la intocmirea unui astfel de regulament. La aceasta data toate obligatiile/responsabilitatile Consiliului de Administratie sunt prevazute in Actul Constitutiv al Societatii și Contractul de mandat.
A.2	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) și institutii non-profit, vor fi aduse la cunoștinta Consiliului inainte de numire și pe perioada mandatului.	Da		

A.3	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine, direct sau indirect, actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.	Da		
A.4	Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea președintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de ședințe ale Consiliului.		Partial	În anul 2025 Consiliul de Administratie s-a întrunit in 12 ședințe. Pentru evaluarea Consiliului de Administratie sub conducerea Președintelui nu exista o obligatie legala, aceasta face parte din atributiile Adunarii Generale a Actionarilor.
A.5	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada, in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori București contine cel puțin toate prevederile precizate in Codul de Governanta Corporatista.	Da		
B.1	Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.	Da		
B.2	Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte părți independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General.		Nu	S-a demarat procedura pentru alegerea unui auditor intern al societatii. La aceasta data societatea este auditata de un auditor financiar extern
C.1	Societatea va publica in raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale directorului general aferente anului financiar respectiv și valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile și, de asemenea, ipotezele cheie și principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.		Nu	Consiliul de Administratie va analiza oportunitatea publicarii veniturilor totale ale membrilor sai și ale directorului general. Limitele generale ale remuneratiilor pentru Administratori sunt hotărâte în adunarea generala a actionarilor, iar remuneratia Directorului General este stabilită de Consiliu

D.1	<p>Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana, cat și in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:</p> <p>D.1.1. Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare</p> <p>D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice</p> <p>D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotararile adunarilor generale</p> <p>D.1.5. Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita și principiile unor astfel de operatiuni</p> <p>D.1.6. Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker</p> <p>D.1.7. Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele și datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare</p>		Partial	Punctele: D.1.1., D.1.2., D. 1.7. sunt in curs de realizare pe pagina de internet a societatii
D.2	<p>O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.</p>		Nu	Se va analiza oportunitatea adoptarii unei politici de dividend. Societatea nu a distribuit dividende în ultimii ani. Acționarii Societatii vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.

D.3	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.		Nu	Societatea va lua in considerare intocmirea unei politici cu privire la prognoze, in functie de contextul economic in care evolueaza. Acestea nu vor fi insa publicate.
D.4	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	Da		
D.5	Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.		Partial	In curs de realizare
D.6	Societatea va organiza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri, conferinte telefonice.		Nu	Societatea va pune la dispozitia investitorilor toate informatiile prevazute de reglementarile legale din perspectiva sa de emitent listat pe AeRO. De asemenea, Consiliul de Administratie va raspunde tuturor solicitarilor investitorilor si analistilor cu privire la situatia financiara si evolutia economica a societatii.

Laurentiu Dan Rău
Președinte CA



S.C. „Construcții Feroviare Galați” S.A.

str. Egalității nr. 2, Galați, 800029, România

Tel : 0745345290

Fax: 0236460519

cont: RO21BTRLRONCRTOP50036701

Banca Transilvania

e-mail: secretariat@sccfgalati.ro

Registrul Comerțului: J1991001884173

C.U.Î. : RO 1641933

PROGRAM DE ACTIVITATE 2026

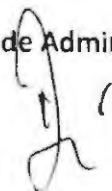
Anul 2026 se anunță a fi o etapă importantă în evoluția noastră. Prezentul program de activitate conturează foaia de parcurs pentru următoarele 12 luni, punând accent pe extinderea portofoliului precum și finalizarea contractelor de execuție aflate în curs.

Mai jos, prezentăm programul de activitate pe care ni l-am propus pentru acest an:

Nr.crt	Denumirea contractului	Valoare contract (RON fara TVA)	Valoare estimată producție 2026 (RON fara TVA)
1.	Creșterea eficienței energetice a imobilului Dispensar uman sat Mândrești, com Valea Mărului, jud Galați	1.528.224,89 lei	813.805,79 lei
2.	Creșterea eficienței energetice a imobilului Scoală Primara Mândrești, sat Mândrești, jud Galați	1.922.062,50 lei	1.277.330,17 lei
3.	Extindere sistem de apă și canalizare în satele Mândrești și valea Mărului, Jud Galați -etapa 3	3.700.505,66 lei	1.298.839,31 lei
4.	Înființare sistem de canalizare menajera în localitățile Bârzești și Muntenești, comuna Stefan cel Mare, jud Vaslui	13.475.144,08 lei	5.472.412,58 lei
5.	Înființare rețea de canalizare în comuna Grădiștea	23.983.104,41 lei	9.738.412,14 lei
6.	Înființare sistem de canalizare și stație de epurare apă uzată în Comuna Grivița, județul Galați	34.560.311,72 lei	3.600.000,00 lei
TOTAL		79.169.353,26 lei	22.202.825,99 lei

Laurentiu Dan Rau

Președinte Consiliu de Administrație



PROGRAM DE INVESTITII PENTRU ANUL 2026

Programul de investiții pe care îl propunem cu privire la diversificarea activității are la bază nevoia de a proteja stabilitatea financiară a companiei și de a identifica noi motoare de creștere pe piața construcțiilor.

Principalele argumente structurate pentru a susține o astfel de inițiativă, are în vedere:

1. Managementul Riscului și Reziliența

- Reducerea riscului sistemic: Prin investiții în sectoare sau produse diferite, impactul negativ al unei scăderi pe o anumită piață este compensat de performanța altor linii de business.
- Protecție împotriva volatilității: Diversificarea acționează ca o „plasă de siguranță”, reducând dependența de un singur flux de venituri care ar putea fi afectat de schimbările de reglementare.

2. Optimizarea Veniturilor

- Fluxuri de numerar stabile: Activitățile diversificate generează venituri în momente diferite ale ciclului economic, asigurând lichidități constante.

3. Eficiență și Avantaj Competitiv

- Sinergii operaționale: Extinderea activității poate folosi resursele existente (personal, logistică) pentru produse noi, scăzând costul mediu per unitate.
- Diferențierea brandului: O companie cu un portofoliu diversificat este percepută ca fiind mai robustă și inovatoare, ceea ce crește loialitatea clienților și cota de piață.


Prin urmare considerăm că achiziția următoarelor echipamente sunt importante atât în derularea activității curente cât și în activitățile următoare pe care societatea dorește să le desfășoare:

✓ Utilaj pentru foraj orizontal dirijat și echipamente adiacente	70.000 euro
✓ Incarcator frontal – buldoexcavator cu furci și pickamer	87.000 euro
✓ Cilindru compactor 3,5 tone	10.000 euro
✓ Cilindru vibrocompactor 725 kg	5.500 euro

În completarea celor de mai sus, pentru a susține activitatea salariaților TESA din cadrul societății dar și pentru a integra mecanisme de control și supraveghere a șantiierelor, se impune achiziționarea următoarelor mijloace fixe și bunuri de inventar:

- Echipamente IT&C și dotări de tip „Office”	5.000 euro
- Produse software (licențe)	3.000 euro

Sursele pentru aceste investiții vor fi din surse proprii sau atrase.

 Laurentiu Dan RĂU
Președinte CA