

***Raportul de gestiune al Consiliului de Administratie
pentru exercitiul financiar 2025***

Rofersped S.A. este o societate comercială cu capital privat, înființată în conformitate cu Legea nr. 31/1990, scopul înființării fiind asigurarea prestațiilor specifice organizatorilor de transport/caselor de expediție și are ca obiect principal de activitate transportul de marfă pe calea ferată – CAEN 4920 și autorizat codul CAEN 5229 – alte activități anexe transporturilor.

Rofersped S.A., activează pe principiul autofinanțării și autogestiunii, se auto-susține financiar și operativ, gestionându-și resursele și finanțele fără a depinde de alocațiile bugetare de la statul român. Acest model operațional oferă companiei un grad de independență, permițându-i să adopte strategii și obiective economice proprii, în funcție de nevoile și condițiile pieței

Conform Actului constitutiv, capitalul social a fost stabilit la 80.000 lei majorat în mai multe etape ajungând în anul 2001 până la 653.000 lei. În cursul anului 2009 capitalul social a fost majorat la 2.536.480 lei.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2025, este următoarea :

- S.N.T.F.M. "CFR MARFA" S.A., cu un aport de capital de 2.327.480 lei, reprezentând 91,76 % rezultat în urma majorării capitalului social;
- SOCEP S.A. cu un aport de capital de 78.400 lei, reprezentând 3,0911 % ;
- ROFERSPED S.A., acțiuni proprii rascumparate în valoare de 130.600 lei, reprezentând 5,1489%;

CONDUCEREA SOCIETATII

În cursul anului 2025, Consiliul de Administrație a fost compus din 5 membri până la data de 08.08.2025, ulterior numărul acestora fiind redus la 3 membri, în conformitate cu hotărârile adoptate de organele competente.

Conducerea executivă a societății a fost asigurată, în baza contractului de mandat, de către dl. Batalu Sorin Gabriel, în calitate de Director General, în perioada 01.01.2025 – 09.09.2025. Începând cu data de 09.09.2025 și până la 31.12.2025, acesta a revenit pe funcția de Director Comercial, cu preluare de atribuții, în conformitate cu prevederile Regulamentului de Organizare și Funcționare al Rofersped S.A.

COMPONENTA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Pe parcursul anului 2025, componența Consiliului de Administrație a fost următoarea:

- dl. Munteanu Ștefăniță – Președinte al Consiliului de Administrație în perioada 01.01.2025 – 08.08.2025; membru al Consiliului de Administrație în perioada 11.09.2025 – 31.12.2025;

- dl. Tănăsuică Mugurel – membru al Consiliului de Administrație în perioada 01.01.2025 – 08.08.2025;
- dna. Gojda-Tătar Renata – membru al Consiliului de Administrație în perioada 01.01.2025 – 08.08.2025;
- dl. Costea Ionuț – membru al Consiliului de Administrație în perioada 01.01.2025 – 11.09.2025; Președinte al Consiliului de Administrație în perioada 11.09.2025 – 31.12.2025;
- dl. Matei Răzvan-Marian – membru al Consiliului de Administrație în perioada 22.07.2025 – 31.12.2025.

ANALIZA ACTIVITATII

ROFERSPED S.A. își desfășoară activitatea într-un mediu puternic concurențial, în care majoritatea participanților sunt companii cu capital privat. Entitățile care activează pe piața transporturilor de marfă, precum și principalele elemente care modelează mediul de afaceri, sunt:

- transportatori: rutieri, feroviari, aerieni, navali/fluviați;
- organizatori de transport / case de expediții: în general specializați pe anumite moduri de transport, dar și operatori care oferă servicii integrate pentru toate modurile de transport;
- clienți: producători, comercianți, intermediari etc.;
- grupuri de firme cu o pondere semnificativă pe piața transportului feroviar, care acționează în baza unor strategii de grup.

Traficul feroviar derulat de ROFERSPED S.A., în calitate de casă de expediții, a utilizat pe parcurs intern serviciile CFR Marfă S.A. ca operator de transport feroviar, iar pe parcurs extern serviciile operatorilor feroviari tradiționali, ale operatorilor feroviari privați, precum și ale organizatorilor de logistică.

În anul 2025, ROFERSPED S.A. a prestat servicii pentru un număr de 10 clienți interni și externi.

Ca urmare a contractelor încheiate cu acești clienți, ROFERSPED S.A. a prezentat la transport o cantitate totală de 203.120,87 tone, din care:

- import-export: 77.984,28 tone;
- trafic intern: 125.136,59 tone.

Conform BVC aprobat pentru anul 2025, ROFERSPED S.A. a prognozat venituri totale în suma de 32.870,00 mii lei, cheltuieli totale în suma de 32.796,71 mii lei, un profit brut în suma de 73,29 mii lei și profit net în suma de 61.56 mii lei.

În contextul scăderii transporturilor feroviare de marfă, în special a celor de cereale, pe fondul reducerii volumelor disponibile la export și al evoluțiilor nefavorabile ale piețelor externe, precum și al creșterii concurenței din partea altor moduri de transport, ROFERSPED S.A. a realizat 81,05% din veniturile estimate în BVC aprobat pentru anul 2025, înregistrând o diminuare de 18,95% față de nivelul planificat.

Din activitatea prestată în anul 2025, ROFERSPED S.A. a realizat conform contului de profit și pierdere, venituri totale în suma de 26.642,42 mii lei și cheltuieli totale în suma de 25.408,55 mii lei, rezultând un profit net în suma de 1.194,01 mii lei, reușind astfel să poată propune acoperirea pierderii reportate din exercițiul financiar 2024, în valoare de 1.046,34

mii lei, precum și pierderea rezultata din corectarea erorilor contabile, in valoare de 109,30 mii lei.

ANALIZA VENITURILOR

ROFERSPED S.A. a realizat in 2025, conform balantei de verificare la 31.12.2025 un volum total de venituri in suma de 26.642.417,50 lei, care a avut urmatoarea provenienta :

- venituri din intermediere de transporttransport de marfa	22.814.360,82 lei
- venituri din activitati diverse	409.603,28 lei
- venituri din anularea provizioanelor	3.327.656,71 lei
- venituri financiare	90.796,69 lei

ANALIZA CHELTUIELILOR

In anul 2025, ROFERSPED S.A. a realizat un volum total de cheltuieli conform balantei de verificare la 31.12.2025, in suma de 25.448.407,07 lei, din care pentru activitatea de exploatare 25.354.168,60 lei, iar pentru activitatea financiara 54.377,47 lei. Politica manageriala a avut in vedere ca prioritate realizarea transportului unei cantitati cat mai mari de marfuri si o prezenta cat mai buna pe piata europeana.

Cheltuielile activitatii de exploatare, in suma totala de 25.354.168,60 lei, sunt distribuite astfel :

CHELT. PRIVIND COMBUSTIBILUL	22.270,87 lei
CHELT.CU ALTE MAT.CONSUMABILE	5.500,00 lei
CHELT. CU OBIECTE DE INVENTAR	19.659,92 lei
CHELT. CU MAT.NESTOCATE	11.318,57 lei
CHELT. PRIVIND CONSUMUL DE ENERGIE SI APA	37.715,69 lei
CHELT. CU INTRETINEREA SI REPARATIILE	6.690,88 lei
CHELTUIELI CU CHIRIILE	65.160,46 lei
CHELT. CU PRIME DE ASIGURARE	30.999,91 lei
CHELT. CU PREGATIREA PERSONALULUI	1.567,06 lei
CHELT. CU MANDATE CA SI DIR GEN	407.093,00 lei
CH PROTOCOL	31.891,62 lei
CHELT. CU TRANSPORTUL DE BUNURI SI PERSONAL	101,52 lei
CHELT. CU DEPLASARI, DETASARI SI	1.778,54 lei
CHELT. POSTALE SI TAXE DE TELECOMUNICATII	28.071,07 lei
CHELT. CU SERV.BANCARE SI ASIMILATE	12.464,37 lei
ALTE CHELT. CU SERVICIILE EXECUTATE DE TERTI	19.757.979,44 lei
CHELT. CU ALTE IMP. TAXE	49.973,39 lei
CHELT. CU SALARIILE PERSONALULUI	1.519.158,00 lei
ALTE CHELT. PRIVIND ASIG. SI PROTECTIA SOCIALA	13.900,00 lei
CHELT. CU CONTRIB. ASIGURATORIE PT. MUNCA A SAL.	35.868,00 lei
PIERDERI DIN CREANTE SI DEBITORI DIVERSI	3.142.574,74 lei

DESPAGUBIRI, AMENZI SI PENALITATI	8.747,00	lei
CHELT. ACTIVELE CEDATE SI ALTE OP. DE CAPITAL	3.732,30	lei
ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	6.394,68	lei
DIFERENTE NEFAVORABILE DE CURS VALUTAR	36.737,12	lei
ALTE CHELTUIELI FINANCIARE	17.640,35	lei
CHELT. DE EXPLOATARE CU AMORTIZAREA IMOB.	35.263,57	lei
CHELT. DE EXPLOATARE CU PROVIZIOANLE	98.294,00	lei
CHELT. CU IMPOZITUL PE PROFIT	39.861,00	lei

ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE

ROFERSPED S.A. a incheiat exercitiul financiar 2025 cu un profit net in valoare de 1.194.010,43 lei.

Acest profit acopera in totalitate pierderea reportata din exercitiul financiar 2024 in valoare de 1.046.348,21 lei, precum si pierderea reportata din corectarea erorilor contabile in valoare de 109.296,74 lei. Pierderea reportata aferenta corectarii erorilor contabile provine din inregistrarea declaratiilor rectificative la declaratia D112 aferenta salariilor pentru anii 2015, 2016, urmare a Dispozitiei obligatorii nr. 114246/08.05.2017 a controlului efectuat de catre D.G.A.M.C., precum si din inregistrarea eronata a unor compensari de taxe si impozite cauzate de eliberarea cu mare intarziere a deciziilor de compensare de catre D.G.A.M.C. in perioada 2016-2022.

Consiliul de Administratie al ROFERSPED S.A. in urma analizei financiare a societatii propune Adunarii Generale a Actionarilor acoperirea pierderii contabile reportate din 2024, in valoare de 1.046.348,21 lei, precum si pierderea reportata din corectarea erorilor contabile in valoare de 109.296,74 lei din profitul net in valoare de 1.194.010,43 lei, iar suma de 38.365,48 lei ramasa dupa acoperirea pierderii sa fie distribuita actionarilor sub forma de dividende.

ANALIZA POZITIEI FINANCIARE

La 31 decembrie 2025, societatea inregistreaza :

* IMOBILIZARI in suma totala de	778.844 lei,
din care :	
- Imobilizari necorporale	17.120 lei
- Imobilizari corporale	761.724 lei
* STOCURI in suma totala de	0,00 lei
* CREANTE in valoare bruta totala de	7.084.806 lei,
din care :	
- Creante imobilizate (garantii acordate)	10.225 lei
- Creante comerciale (clienti si avansuri acordate)	6.552.333 lei
- Creante cu personal si asigurari sociale	0 lei

- Creante cu bugetul statului (tva si alte creante in leg. cu bugetul statului)	300.011 lei
- Alte creante (debit.diversi)	222.237 lei

Pentru creantele cu incasare incerta, aflate fie pe rolul instantelor fie in etapa de executare silita, au fost inregistrate ajustari de valoare in suma totala de **1.777.630 lei**, din care:

- Ajustari pentru creante comerciale (clienti)	1.609.283 lei
- Ajustari pentru alte creante (debitori diversi)	168.347 lei

* CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS	53.890 lei
* DISPONIBIL LA BANCII (in lei si in valuta)+ DISPONIBIL IN CASIERIA UNITATII (in lei si in valuta)	1.906.529 lei

* DATORII in suma totala de **3.872.493 lei** din care:

- Datorii comerciale (furnizori si avansuri incasate)	2.902.566 lei
- Datorii cu personalul si conturi asimilate	46.634 lei
- Datorii cu asigurarile sociale	49.577 lei
- Datorii cu bug. statului si alte datorii cu instit. publice	69.542 lei
- Alte datorii	804.174 lei

Datoriile fata de bugetul statului si al asigurarilor sociale, fondurile speciale au fost corect stabilite si virate la termen conform legislatiei in vigoare, atunci cand nu au fost compensate cu TVA-ul de recuperat, rezultat din deconturile cu sume negative.

Rofersped a utilizat compensarea obligatiilor fiscale datorate bugetului consolidat cu sumele de rambursat din decontul de TVA, atunci cand a existat TVA de rambursat.

* CAPITALURI PROPRII in suma totala de din care:	3.585.411 lei
- Capital social subscris si varsat	2.536.480 lei
- Rezerve legale	507.296 lei
- Alte rezerve	1.189.135 lei
- Actiuni proprii (-)	1.189.135 lei
- Profit nerepartizat	652.375 lei
- Profit contabil a exercitiului	1.194.010 lei

Principalii indicatori financiari realizati de societate in exercitiul curent :

1. Indicatori de lichiditate .

a) Indicatorul lichiditatii curente

$$\text{Active circulante (Indicatorul capitalului circulant)} = \frac{7.159.816}{3.872.493} = 1,849$$

Valoarea recomandata acceptata 2, ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

b) Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)

$$\frac{\text{Active circulante} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{7.159.81 - 0}{3.289.471} = 1,849$$

Valoarea recomandata acceptata 0.80, ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente lichide.

2. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune).

a) de rotatie a debitelor-clienti

$$\frac{\text{Sold mediu clienti} * 365}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{5.372.696 * 365}{22.814.361} = 85,96$$

Exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre entitate. O valoare in crestere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clientilor, in consecinta, creante mai greu de incasat.

b) Viteza de rotatie a creditelor-furnizor

$$\frac{\text{Sold mediu furnizori} * 365}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{2.383.451 * 365}{22.814.361} = 38,13$$

Aproximeaza numarul de zile de creditare pe care entitatea il obtine de la furnizorii sai, unde pentru aproximarea achizitiilor se poate utiliza si costul vanzarilor sau cifra de afaceri.

3. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si imp. pe profit}}{\text{Capital angajat}} = \frac{1.194.010}{3.585.411} = 0,3330$$

Indicatorul reprezinta profitul pe care il obtine entitatea din banii investiti in afacere. Conducerea trebuie sa adopte strategii privind cresterea rentabilitatii capitalului investit spre nivel 1.

b) Marja bruta din vanzari

$$\frac{\text{Profitul brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} * 100 = \frac{1.194.010}{22.814.361} * 100 = 0.0005$$

Indicatorul reprezinta marja bruta a profitului inclus in fiecare 100 lei venituri. Conducerea societatii trebuie sa adopte strategii privind cresterea marjei brute a profitului spre nivel 7 %, specific domeniului serviciilor. O scadere a procentului poate scoate in evidenta, ca entitatea nu este capabila sa isi controleze costurile de productie, sau sa obtina pretul de vanzare optim.

Societatea practică o politică de prețuri flexibilă în funcție de evoluția prețurilor pe piață. Nivelul prețurilor practicat este unul competitiv în ceea ce privește concurența pe plan local.

În anul 2025 în cadrul societății s-au luat măsuri pentru optimizarea activității și reducerea cât mai mult posibil a cheltuielilor, concomitent cu creșterea veniturilor.

Informații privind salariații:

a) S-au acordat indemnizații membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere în suma de 407.093 lei;

b) Nu există obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii membri ai organelor de administrație, conducere și supraveghere.

c) Nu s-au acordat avansuri și credite membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere în timpul exercitiului.

d) Salariați:

- număr mediu: 11

- salarii și alte drepturi asimilate platite sau de platit : 1.519.158 lei;

- cheltuieli cu asigurările sociale și protecție socială : 49.768 lei;

Evaluarea posturilor din situațiile financiare anuale, s-a efectuat în conformitate cu principiile contabile prevăzute de Legea contabilității nr.82/1991.

Politici contabile semnificative: Situațiile financiare sunt întocmite și exprimate în lei; Stocurile sunt exprimate la costul istoric (de achiziție). Costul stocurilor se bazează pe principiul FIFO (primul intrat, primul iese). Conturile de creanțe și datorii, sunt exprimate la valoarea lor recuperabilă, respectiv, de plată.

Societatea nu deține filiale.

Conducerea societății a organizat și condus contabilitatea corect și la zi.

Inventarierea patrimoniului s-a efectuat în conformitate cu Ordinul Min. Fin. 2861/2009, conform Deciziei Conducerii Societății nr. 5632/19.12.2023, rezultatele acestora reflectându-se în bilanțul contabil.

Situațiile financiare la 31.12.2023 au fost întocmite pe principiul continuității activității, în conformitate cu prevederile legale în vigoare (OMFP 1802/2014 , OMFP 2036/2025 , Legea 82/1991) pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice, respectându-se regulile de întocmire a acestuia. Posturile înscrise în bilanț corespund cu datele înregistrate în contabilitate și sunt puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale pe baza inventarului.

Contul de profit și pierdere reflectă fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare ale perioadei de raportare.

Politicile și obiectivele firmei privind managementul riscului sunt:

- menținerea unui risc scăzut de colectare a creanțelor, prin respectarea procedurilor interne adoptate în vederea realizării acestui obiectiv : verificarea periodică a clienților existenți în portofoliu și a potențialilor clienți în baza de date RISCO, măsuri suplimentare pentru urmărirea executării contractelor de către personalul propriu, evitarea riscurilor privind neincasarea creanțelor și revizuirea procedurilor de lucru în cadrul societății;

- asigurarea unui echilibru între perioada de recuperare a creanțelor și perioada de plată a datoriilor.

Evenimente ulterioare datei situatiilor financiare

Ulterior datei întocmirii situațiilor financiare, conducerea societății a luat act de intenția acționarului majoritar, C.F.R. Marfă S.A., de a iniția procedura de faliment, fapt ce va fi concretizat până la data de 31.05.2026. În acest context, există posibilitatea ca participația deținută de acesta în cadrul ROFERSPED S.A., în procent de 91,76%, să fie supusă unui proces de valorificare/vânzare, în conformitate cu prevederile legale aplicabile procedurii de insolvență.

Această situație poate conduce, în perioada următoare, la modificări în structura acționariatului societății, fără a afecta însă, la data prezentului raport, continuitatea activității operaționale a ROFERSPED S.A.

Conducerea societății monitorizează îndeaproape evoluțiile generate de această situație și va adopta măsurile necesare pentru asigurarea stabilității și continuității activității, în interesul societății și al tuturor părților implicate. În acest sens Rofersped S.A. a încheiat un contract de prestări de servicii (transport de marfă pe calea ferată) cu societatea Carpatica Feroviar Romania S.A., societatea care a preluat activitatea C.F.R. Marfă S.A.

Cu excepția aspectului menționat anterior, conducerea societății nu are cunoștință de alte evenimente ulterioare datei bilanțului care să impună ajustări sau prezentări suplimentare în situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2025.

Având în vedere cele prezentate mai sus, supunem Adunării Generale a Acționarilor spre informare și aprobare Raportul de Gestiune al Administratorilor ROFERSPED S.A. pentru anul 2025.

Presedintele Consiliul de Administratie

Ionut COSTEA

