



S.C. CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA S.A.



Aleea I Bariera Valcii, nr. 28A, C.P. 200100, Craiova - Dolj
J16/2209/1991; C.U.I.: RO2292068
Cont: RO89BTRL01701202473373XX

Tel./ Fax: 0251-41.91.61
E-mail: constructii_feroviare@yahoo.com
www.constructiiferoviare-craiova.ro

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU
SEMESTRUL I 2025 CONFORM ANEXEI 14 LA REGULAMENTUL ASF nr.
5/2018**

- Data Raportului: **30.06.2025;**
- Denumirea societatii comerciale: **CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA SA;**
- Sediul Social: **Strada Aleea 1 Bariera Valcii, Nr. 28A, Craiova, Jud. Dolj;**
- Tel/Fax: **0251/419161;**
- Cod Unic de inregistrare: **RO2292068;**
- Numarul de ordine in Registrul Comertului: **J16/2209/1991;**
- Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **A.T.S. administrat de Bursa de Valori Bucuresti - Piata AeRO, piata XRS1 – simbol de piata CFED;**
- Capital social subscris si varsat **996.354,70 lei;**
- Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:
996.354,70 lei, divizat in 1.172.182 actiuni cu valoarea nominala de 0,85 lei fiecare, din care:
- **INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.:** 772.175,70 lei, capital social subscris si varsat, divizat in 908.442 actiuni, cu valoarea nominala de 0,85 lei, reprezentand 77,50% din capitalul social total;
- **Alti actionari – persoane fizice si persoane juridice:** 224.179 lei, capital social subscris si varsat, divizat in 263.740 actiuni, cu valoarea nominala de 0,85 lei, reprezentand 22,50% din capitalul social total.

I. Evenimente importante

La data raportării nu se întrevăd riscuri sau incertitudini privind continuitatea activității pentru următoarele 6 luni ale exercițiului.

II. Situația economico-financiară

Obiectul de activitate al societății comerciale conform actului constitutiv este “lucrări de construcții a drumurilor și a căilor ferate”, ce corespunde nomenclatorului CAEN grupa 421.

Activitatea principală este “lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilor”, cod CAEN clasa 4211.

Activitatea preponderentă efectiv desfășurată a fost închirierea bunurilor imobiliare conform cod CAEN 6820.

Având în vedere faptul că încă din anul 2012 societatea a redus la maxim numărul de salariați, din lipsa de contracte, conducerea societății a fost nevoită să implementeze o altă strategie în ceea ce privește realizarea de venituri, urmărindu-se obținerea de venituri din chirii și alte venituri financiare.

Astfel ca în semestrul I al anului 2025 activitatea efectiv desfășurată a fost închirierea bunurilor imobiliare.

1. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

a) Construcții Feroviare Craiova SA prezintă situația elementelor de bilanț la 30.06.2025 astfel:

<i>ELEMENTE DE BILANT</i>	<i>30.06.2025</i>	<i>01.01.2025</i>
<i>TOTAL ACTIVE CURENTE</i>	<i>3.331.444</i>	<i>3.524.187</i>
I. Active imobilizate, din care:	1.843.963	1.936.691
- imobilizări corporale	1.843.963	1.936.691
- imobilizări financiare	0	0
II. Active circulante, din care:	1.398.654	1.518.396
- creanțe	91.654	71.267
- stocuri	0	0
- investiții financiare pe termen scurt	1.281.224	1.434.328
- disponibilități	25.776	12.801
III. Cheltuieli în avans	88.827	69.100
<i>TOTAL PASIVE CURENTE</i>	<i>3.331.444</i>	<i>3.524.187</i>
I. Capital social	996.355	996.355
II. Rezerve legale (1061)	199.271	199.271
III. Alte Rezerve (1068)	245.053	245.053
IV. Rezerve din reevaluare (105)	848.084	860.830

V.Total rezultat reportat (ct 117)	938.659	(770.595)
VI. Profit sau Pierdere	(184.307)	1.696.509
VII. Datorii din care:	288.329	296.764
- datorii comerciale	13.375	17.940
- datorii in legatura cu personalul	1.259	1.201
- datorii in legatura cu bugete	2.981	7.103
- alte datorii	270.714	270.520
VIII. Provizioane pt riscuri si cheltuieli	0	0
IX. Venituri in avans	0	0

În semestrul I al anului 2025 nu au existat ieșiri de utilaje. Pentru imobilizările corporale în curs de execuție au fost constituite ajustări pentru depreciere pentru toată valoarea în sumă de 1.091.811 lei.

Societatea inregistreaza datorii în suma totala de 288.329 lei, din care:

- 13.375 lei reprezinta furnizori utilitati, facturi curente, indemnizații CA, contract mandat;

- 4.240 lei datorii curente fata de bugetul statului si în legătură cu personalul;

- 269.162 lei reprezintă sume neridicate de către acționari ca urmare a reducerii capitalului social;

-1.552 lei reprezinta garantii (depozite numerar) la spatiile inchiriate.

La sfarsitul semestrului I al anului 2025, Constructii Feroviare Craiova S.A. are disponibilități bănești in contul curent in suma de 24.200 lei. Societatea are la 30.06.2025 constituite depozite la Banca Transilvania în sumă de 1.280.000 lei cu o rată medie a dobânzii de 5,30%/an.

Societatea nu a avut angajate și nu a angajat nici în primul semestru al anului 2025 credite bancare/împrumuturi.

Societatea are constituite la 30.06.2025 provizioane în sumă de 82.461 lei reprezentând provizioane pentru clienti incerti.

Datoriile societatii sunt structurate astfel:

IMPOZITE SI TAXE

<i>In lei</i>	01.01.2025	30.06.2025
Datorii in legatura cu Bugetul Asigurarilor Sociale	2.561	2.593
Datorii in legatura cu Bugetul Statului	388	388
Alte impozite si taxe	4.154	0
Total	7.103	2.981

Societatea nu înregistrează restanțe la Bugetul statului, Bugetul Asigurarilor Sociale, Bugetul local, impozitele reprezintă datorii curente.

DATORII

	01 ianuarie 2025	30 iunie 2025	Termen de plata	
			Sub un an	Peste un an
Furnizori	17.940	13.375	13.375	0
Sume datorate entitatilor afiliate	0	0	0	0
Alte datorii	270.520	270.714	269.162	1.552
Credite pe termen scurt	0	0	0	0
Datorii in legatura cu personalul si bugetul de stat	8.304	4.240	4.240	0
Total	296.764	288.329	286.777	1.552

Alte datorii cuprind:

	01 ianuarie 2025	30 iunie 2025	Termen de plata	
			Sub un an	Peste un an
Aport reducere capital social	269.162	269.162	269.162	0
Garantii primite	1.552	1.552	0	1.552
Alte datorii	-194	0	0	0
Total	270.520	270.714	269.162	1.552

♦ Societatea are TVA de recuperat în valoare de 32.671 lei.

b) Contul de profit si pierdere la 30.06.2025:

Nr. crt.	Indicatori	30.06.2024	30.06.2025
0	1		
1	CIFRA DE AFACERI	64.181	15.082
2	VENITURI TOTALE	98.449	49.003
	-venituri din exploatare	74.156	15.082
	-venituri financiare	24.293	33.921

	-venituri extraordinare	0	0
3	CHELTUIELI TOTALE	-447.133	233.310
	-cheltuieli de exploatare, din care:	-447.133	233.310
	-cheltuieli cu personalul	14.437	13.182
	-cheltuieli privind prestatiile externe	83.861	100.923
	-cheltuieli cu impozite si taxe	13.636	28.987
	-cheltuieli cu materiile prime si consumabile	20	0
	-cheltuieli cu energia si apa	1.857	3.512
	-cheltuieli cu ajustari imob. corporale	119.906	92.728
	-cheltuieli privind imob. fin cedate	0	0
	-alte cheltuieli exploatare	2.272	0
	-ajustari privind provizioanele	-683.122	-6.026
4	REZULTAT BRUT	545.582	184.307
	-rezultat din exploatare	521.289	-218.224
	-rezultat financiar	24.293	33.917
	-rezultat extraordinar		
5	IMPOZIT PE VENIT/PROFIT	0	0
6	REZULTAT NET	545.582	184.307

DENUMIRE ACTIVITATE	TIPUL VENITURILOR		STRUCTURA VENITURILOR %	
	30.06. 2024	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025
EXPLOATARE	74.156	15.082	75,32	30,78
FINANCIARĂ	24.293	33.921	24,68	69,22
EXTRAORDINARĂ	0	0	0	0
TOTAL	98.449	49.003	100	100

La 30.06.2025, **veniturile din exploatare** sunt în suma de 15.082 lei, în structura lor cuprinzând:

- venituri din chirii de 14.477 lei;

- alte venituri din exploatare de 605 lei.

Cifra de afaceri neta inregistrata in semestrul I al anului 2025 este in suma de 15.082 lei, în scadere cu 77% fata de aceeași perioada a anului anterior.

Pierderea din exploatare realizata în semestrul I al anului 2025 este în suma de 218.225 lei. Acesta se datorează atât scaderii veniturilor din chirii, cat si cresterii cheltuielilor cu serviciile prestate de terti.

Veniturile financiare, la data de 30.06.2025, sunt în suma de 33.921 cuprinzând venituri din dobânzi aferente disponibilităților bancare.

În semestrul I al anului 2025 s-a anulat un provizion în suma de 7.390,27 constituit pentru Scita Construct, suma încasata în luna ianuarie a anului 2025.

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:

- În primul semestru al anului curent, comparativ cu 31.12.2024, au existat tendințe de modificare a ratei lichidității în sensul diminuării, societatea înregistrând la finele perioadei de raportare o scădere a disponibilităților bănești.
- Societatea a înregistrat ieșiri de numerar în cursul semestrului I al anului 2025, pentru plata salariilor, utilităților și furnizorilor de servicii.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:

- În primul semestru al anului 2025 nu s-au efectuat cheltuieli de capital care să producă efect asupra situației financiare a societății.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului

3.1. Societatea nu a înregistrat obligații financiare restante în perioada 01.01.2025 - 30.06.2025.

3.2. Nu au existat modificări în semestrul I al anului 2025 privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare.

4. Tranzactii semnificative

In perioada analizata nu s-au înregistrat tranzacții încheiate de emitent cu persoane care acționează în mod concertat.

5. Situatiile financiare la 30.06.2025 nu au fost auditate de catre auditorul financiar extern.

*Președinte al Consiliului de Administratie,
Țalea Mihaela*

