

Nr. 25/CNR/26.05.2025

RAPORTUL

**COMITETULUI DE NOMINALIZARE ȘI REMUNERARE DIN CADRUL
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII INFORMATICĂ FEROVIARĂ
S.A.**

**privind evaluarea activității directorilor cu contract de mandat
pentru anul 2024**

întocmit în baza art. 36 alin. (5) din O.U.G. nr. 109/2011

CUPRINS

PREZENTARE GENERALĂ.....	3
I. ÎNFIINȚAREA SOCIETĂȚII.....	3
II. CONDUCEREA SOCIETĂȚII.....	4
2.1 Consiliul de administrație	4
2.2 Conducerea executivă	6
III. Execuția obligațiilor prevăzute în contractele de mandat incheiate între Societate și directori.....	9
IV. Execuția planului de administrare - componenta de management.....	12
4.1. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE.....	12
4.2. Rezultatele situațiilor financiare.....	15
4.3. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMIC - FINANCIARI.....	23
4.4. REZULTATELE ACTIVITĂȚII DE INVESTIȚII.....	31
4.5. Acțiuni desfășurate în vederea atingerii obiectivelor strategice cuprinse în Planul de administrare.....	32
V. Indicatori cheie de performanță financiari și nefinanciari	33
VI. Concluziile procesului de evaluare a directorilor pentru activitatea desfășurată în anul 2024.....	46

PREZENTARE GENERALĂ

I. ÎNFIINȚAREA SOCIETĂȚII

Societatea „Informatică Feroviară”-S.A. este o societate pe acțiuni care funcționează în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare. Societatea a fost înființată în anul 2002, ca filială a Companiei Naționale de Căi Ferate - „C.F.R.”-S.A., prin Hotărârea Guvernului nr. 706/2002.

Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul de ordine J2002010636408, Cod de Identificare Fiscală: 14966210, atribut fiscal RO și are sediul social în București, str. Gării de Nord, nr.1, cod 010855, sector 1, e-mail office@infofer.ro, telefon: 0212232778, fax: 0212232779.

Capitalul social al societății este în valoare de 81.884.075 lei, divizat în 32.753.630 acțiuni nominative la o valoare nominală de 2,50 lei, privat autohton 100%, acționar unic Compania Națională de Căi Ferate „C.F.R.”-S.A.

Scopul societății „Informatică Feroviară”-S.A. stabilit prin Actul Constitutiv este realizarea de profit.

Domeniul și obiectul principal de activitate al societății se încadrează conform actualizării clasificării activității din economia națională - CAEN aprobată prin Ordinul Președintelui INS nr. 377/17.04.2024 în diviziunea 62 **Activități de programare și activități de consultanță în tehnologia informației.**

Obiectul principal de activitate al societății este - Cod CAEN 6210 Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client), obiecte secundare fiind prestarea de servicii de tehnologia informației și servicii conexe.

Societatea furnizează produsele și serviciile incluse în obiectul de activitate, pe bază de contracte comerciale încheiate cu clienții săi.

Structura Organizatorică este mixtă: ierarhică și geografică (nivel central și teritorial).

Nivelul central cuprinde două structuri organizatorice la nivel de departament (Departamentul Dezvoltare Software, Departamentul Infrastructură IT) și structurile funcțional - administrative (Serviciul Financiar-Contabil, Serviciul Comercial, Compartimentul Juridic, Compartimentul Secretariat General, Compartimentul Audit Public Intern, Compartimentul

Resurse Umane, Compartimentul Strategie Calitate Comunicare, Compartimentul Control Financiar de Gestiune, Compartimentul Intern de Prevenire și Protecție).

La nivel teritorial există 8 puncte de lucru, denumite Agenții de Informatică, după cum urmează:

- Agenția de Informatică București
- Agenția de Informatică Craiova
- Agenția de Informatică Timișoara
- Agenția de Informatică Cluj
- Agenția de Informatică Brașov
- Agenția de Informatică Iași
- Agenția de Informatică Galați
- Agenția de Informatică Constanța

II. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

2.1 Consiliul de administrație

Pe parcursul exercițiului financiar 2024, conducerea societății a fost exercitată astfel:

1. Membrii AGA:

Nr.crt.	Nume/prenume	în 2024	Hot AGA CFR SA numire
1	MIHĂILEANU Monica	Ian - Dec	36/06.07.2022
3	GAE Nela Ionela	Ian - Iulie	34/17.10.2023-demisie începând cu 01.08.2024

2. Membrii CA:

Nr. crt.	Nume/ prenume	Anul 2024	Hot AGA IF de numire	Durata mandat administrator
1	CEȘA PETRU	Ianuarie-Decembrie	24/13.11.2023	14.11.2023 - 13.11.2027
2	SANDU RALUCA MIHAELA	Ianuarie- Decembrie	24/13.11.2023	14.11.2023 - 13.11.2027
3	SCRIOȘTEANU IONEL	Ianuarie- Decembrie	24/13.11.2023	14.11.2023 - 13.11.2027
4	MĂNTESCU IULIAN FLORIN	Ianuarie- Decembrie	24/13.11.2023	14.11.2023 - 13.11.2027
5	PIPA GEORGE RADU	Ianuarie- Decembrie	24/13.11.2023	14.11.2023 - 13.11.2027
6	Ilie Laurențiu- Andrei	Ianuarie- Decembrie	24/13.11.2023	14.11.2023 - 13.11.2027
7	Micu Cristian- Alexandru	Ianuarie- Decembrie	24/13.11.2023	14.11.2023 - 13.11.2027

2.2 Conducerea executivă

	Nume/prenume	2024	Act de numire	Calitate	Durata mandatului
	Radu Alexandru	Ianuarie - Decembrie	Hotararea CA nr. 33/05.10.2023 Hotararea CA nr. 11/26.02.2024 Hotararea CA nr. 30/09.05.2024 Hotararea CA nr. 44/04.07.2024	Director General	10.10.2023- 09.03.2024 10.03.2024- 08.05.2024 09.05.2024- 08.07.2024 09.07.2024- 13.11.2027
	Pătru Adrian	Iulie - Decembrie	Hotararea CA nr. 45/04.07.2024	Director Financiar	09.07.2024- 13.11.2027
	Cepleu Liliana	Aprilie-Iulie	Hotararea CA nr. 22/09.04.2024	Director Economic	12.04.2024- 08.07.2024
	Nicolescu Angela	Ianuarie- Aprilie	Hotararea CA nr. 39/06.11.2023	Director Economic	12.11.2023- 11.04.2024

Directorii Societății

Conform art 38 alin 1) și 2) din Ordonanța de Urgență 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea 111/2016, cu modificările și completările ulterioare, remunerația Directorului General este stabilită de consiliul de administrație.

Articolul 38 (1) Remunerațiile lunare ale conducătorilor operatorilor economici care nu sunt membri executivi ai consiliilor de administrație în cazul sistemului unitar, respectiv

remunerațiile membrilor directoratului în cazul sistemului dualist nu pot depăși de 3 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă, conform clasificărilor activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii.

(2) Remunerațiile conducătorilor operatorilor economici care nu sunt membri executivi ai consiliilor de administrație în cazul sistemului unitar, respectiv remunerațiile membrilor directoratului în cazul sistemului dualist pot depăși de 3 ori, dar nu mai mult de maximum 6 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de operatorii economici la nivel de clasă, conform clasificărilor activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică pentru perioadele lunare în care sunt îndeplinite cumulativ cel puțin următoarele condiții:

- a) nu au datorii restante față de bugetul general consolidat;*
- b) nu au datorii restante față de furnizori și față de alți creditori;*
- c) au programele de investiții implementate conform graficelor de execuție;*
- d) nu au înregistrate pierderi contabile anterioare și nu înregistrează pierderi contabile curente.*

În anul 2024 directorii societății au fost numiți pe un mandat provizoriu, pe o perioadă de 4 luni cu posibilitatea prelungirii mandatului, pentru motive temeinice, până la maximum 6 luni, până la data de 09.07.2024. În urma finalizării procedurii de selecție, Consiliul de Administrație numește începând cu data de 09.07.2024 până la data de 13.11.2027 Directorul General și Directorul Financiar.

1. Director General

Conform Hotărârii CA nr.44/04.07.2024 Consiliul de Administrație numește în funcția de Director General începând cu data de 09.07.2024 până la data de 13.11.2027 pe dl Radu Alexandru și stabilește indemnizația fixă lunară la 51.744 lei reprezentând de 3 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă, conform clasificărilor activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii. În contractul de Mandat nr.64/09.07.2024 se stipulează că Mandatarul are dreptul să primească o componentă

variabilă a indemnizației ce va fi acordată anual, doar în cazul în care mandatarul va îndeplini indicatorii de performanță, astfel cum aceștia vor fi stabiliți prin act adițional.

2. Director Economic/financiar

Conform Hotărârii CA nr.45/04.07.2024 Consiliul de Administrație numește în funcția de Director Financiar începând cu data de 09.07.2024 până la data de 13.11.2027 pe dl Pătru Adrian și stabilește indemnizația fixă lunară la 34.496 lei reprezentând de 2 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă, conform clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii. În contractul de Mandat nr.65/09.07.2024 se stipulează că Mandatarul are dreptul să primească o componentă variabilă a indemnizației ce va fi acordată anual, doar în cazul în care mandatarul va îndeplini indicatorii de performanță, astfel cum aceștia vor fi stabiliți prin act adițional.

În anul 2024 au fost acordate bonusuri reprezentând ajutor de Crăciun în valoare de 300 lei atât pentru directorul General cât și pentru Directorul Financiar, conform contractelor de Mandat nr.64 încheiat cu dl Radu Alexandru și nr.65 încheiat cu dl Pătru Adrian.

În anul 2024 nu au fost acordate scheme de pensii suplimentare sau anticipate.

În anul 2024 nu a fost cazul să se acorde perioada de preaviz directorilor, sau să se calculeze vreun quantum privind daune-interese pentru revocare fără justă cauză.

În scopul exercitării mandatului, pe perioada contractului, directorul general sau directorul financiar, după caz, beneficiază și de alte drepturi decurgând din contractul de mandat, cum ar fi:

- ✓ dreptul de a solicita, pe baza documentelor justificative, decontarea cheltuielilor de delegare, cazare, diurnă, transport, inclusiv alte cheltuieli asimilate transportului (taxă autostradă, pod, bilete de călătorie în interiorul localităților, etc) și a altor cheltuieli (cheltuieli de protocol în limita BVC anual), pentru deplasările în interes de serviciu în țară și în străinătate, în interesul societății, în limitele stabilite în cadrul legal incident și în limita BVC, în condițiile legii;
- ✓ dreptul de a solicita angajarea de asistență din partea unor specialiști, experți externi în vederea îndeplinirii sarcinilor sale, în conformitate cu prevederile legale în vigoare și cu avizul Consiliului de Administrație (doar directorul general conform art. 35 alin. 12 și alin. 13 din OUG 109/2011);

- ✓ dreptul la un autoturism și carburantul aferent (într-o cotă lunară stabilită prin contract), telefon mobil și abonament lunar limitat, tabletă/notebook, acces nelimitat la mijloacele de comunicare ale societății(telefonie fixă, mobile, fax, etc.) transfer de date mobile și orice alte facilități de comunicare, suportate de societate pentru a fi întrebuințate în activitatea curentă a acestuia, în conformitate cu reglementările interne ale societății, cu modificările aduse acestora;
- ✓ are dreptul la autorizație de călătorie pe calea ferată clasa a II-a, iar membrii de familie beneficiaza de 12 călătorii gratuite pe calea ferată dus-întors, acordate la cerere, precum și alte drepturi prevăzute de reglementările și legislația specifică, aplicabile.

Planul de administrare 2023-2027 al Societății Informatică Feroviară S.A. în integralitate, versiunea 3, din data de 04.12.2024 a fost aprobat de Consiliul de Administrație în temeiul art. 36 alin. (3) din OUG 109/2011 prin Hotărârea nr. 79/04.12.2024.

Indicatorii cheie de performanță cuprinși în Planul de administrare mai sus menționat sunt aprobați de Adunarea Generală a Acționarilor, în temeiul art. 30 alin. (3), prin Hotărârea nr. 14/05.12.2024 și au fost avizați de AMEPIP prin avizul final nr. 44/07.02.2025 comunicați prin adresa nr. 8995/07.02.2025.

III. Execuția obligațiilor prevăzute în contractele de mandat încheiate între Societate și directori

Denumire obiectiv	Acțiune
O1. Creșterea orientării către clienți Societatea Informatica Feroviară SA deține o infrastructură națională de tehnologia informației, cu peste 10.000 de stații de lucru și comunicațiile asociate, oferind servicii și produse IT pentru administratorul infrastructurii și operatorii feroviari. Creșterea orientării către acești clienți și alocarea resurselor trebuie făcută astfel încât să îmbunătățească și să asigure operativitate și un nivel de securitate și satisfacție superior al acestor clienți în urma utilizării serviciilor și produselor societății.	• A1. Creșterea satisfacției clienților • A2. Evaluarea și îmbunătățirea securității cibernetice • A3. Îmbunătățirea serviciului clienți - Service Desk

Furnizarea unor servicii de asistență, orientate spre client, va ajuta la creșterea satisfacției acestora și va crește credibilitatea societății.

02. Creșterea performanțelor de mentenanță și operare

Acest obiectiv este în concordanță și cu obiectivul acționarului și al politicii de transport promovate la nivelul Guvernului.

Performanța poate fi măsurată prin mai mulți indicatori printre care:

1. Operarea serviciilor în mod eficace și eficient
2. Durabilitatea și protecția mediului
3. Rentabilitatea proiectelor
4. Dezvoltarea profesională a angajaților

- **A1.** Asigurarea unui sistem de operare eficient, fiabil și performant
- **A2.** Livrarea serviciilor și produselor IT în timpul/bugetul previzionat
- **A3.** Îmbunătățirea culturii organizaționale în vederea recrutării și păstrării forței de muncă calificate
- **A4.** Menținerea unui control fiscal optim pentru asigurarea sustenabilității pe termen lung a societății.

03. Creșterea numărului de clienți

Tendința de la nivel european de a crește importanța traficului feroviar, creează premisele dezvoltării sistemului de transport feroviar, în consecință și a operatorilor de transport feroviar.

Sectorul comunicațiilor electronice va fi valorificat în continuare ca un catalizator al dezvoltării economice și transformării digitale. Potrivit Programului de Guvernare 2023-2024 - VIZIUNE PENTRU NAȚIUNE, România își va consolida într-un ritm accelerat profilul de conectivitate la nivel european și avantajele competitive existente. Obiectivele strategice ale Guvernului României pentru perioada 2023-2024 în privința infrastructurii de comunicații electronice vizează în principal dinamizarea investițiilor în domeniu și creșterea conectivității la nivel național și internațional.

- **A1.** Dezvoltarea și îmbunătățirea serviciilor și produselor oferite
- **A2.** Atragerea comunității de business din domeniu în parteneriate pentru dezvoltarea de noi produse și servicii inovatoare și pentru atragerea de noi afaceri
- **A3.** Promovarea eficienței și eficacității implementării serviciilor și produselor IT în creșterea productivității activității de transport feroviar

04. Dezvoltarea economică durabilă, creșterea resurselor financiare și creșterea cotei de piață

Mobilitatea este vitală pentru oameni și bunuri. Transporturile asigură această mobilitate și calitatea transporturilor se reflectă în calitatea vieții și a economiei, în calitatea legăturilor dintre oameni, localități, state. Informația urmărește și însoțește tot, oameni și economie în permanentă mișcare și adaptare. Informația pentru business înseamnă soluții adaptabile pentru creștere și asigurarea unui serviciu continuu - informație în mișcare pentru o lume în mișcare.

Soluțiile informatice construite de Societate pentru transportul feroviar sunt complexe, integrate, interoperabile și deschise, urmăresc procese de business specifice la nivelul unei industrii care leagă beneficiari de transport, operatori de transport, manageri de infrastructură feroviară, fabricanți de vagoane și locomotive, fabricanți de echipamente pentru infrastructură feroviară, automatizări și semnalizări, firme de reparații și întreținere material rulant, firme de întreținere și modernizare infrastructură.

- **A1.** Asigurarea de fonduri sustenabile pe termen lung
- **A2** Urmărirea tuturor oportunităților de finanțare disponibile pentru dezvoltarea de proiecte noi și modernizarea infrastructurii IT existente
- **A3.** Căutarea oportunităților pentru creșterea veniturilor încasate

05. Promovarea strategiilor de dezvoltare

Informatica Feroviară SA va dezvolta o strategie cu privire la diseminarea beneficiilor rezultate din digitalizarea și automatizarea proceselor din cadrul activității de transport feroviar.

Transformarea digitală are un impact asupra a trei domenii majore de activitate:

- modelarea relațiilor cu clienții, luând în considerare experiența anterioară a clienților, coerență între soluțiile oferite

- **A1.** Dezvoltarea și implementarea unui plan de comunicare pentru informarea și educarea clienților cu privire la valorile de dezvoltare
- **A2.** Colaborarea cu factorii de decizie în vederea promovării valorilor de dezvoltare
- **A3.** Menținerea unor relații de colaborare solide cu factorii de decizie de la toate nivelele.

- procesele operaționale, inclusiv procesele interne ale organizației și valorificarea salariaților, precum și managementul performanței
- modelul de afaceri înțeles ca o interdependență între produse/servicii și piață.

IV. Execuția planului de administrare - componenta de management

4.1. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE

Activitatea de exploatare se prezintă astfel:

-valori în lei-

Indicatori	Exercițiul financiar încheiat la data de		
	31.12.2023	31.12.2024	
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	38.546.918	46.459.377	7.912.459
Cifra de afaceri netă	35.104.733	42.608.744	7.504.011
- Producția vândută	35.104.733	42.608.744	7.504.011
- Producția în curs de execuție	0	0	0
- Producția realizată de entitate pentru scopuri proprii - capitalizată	3.180.951	3.640.544	459.593
Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale		10.094	10.094
Alte venituri din exploatare	261.234	199.995	-61.239
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	39.610.448	44.658.171	5.047.723
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	259.865	418.630	158.765
Alte cheltuieli materiale	90.023	209.888	119.865
Cheltuieli cu energia și apa	2.263.707	2.522.359	258.652
Cheltuieli cu personalul, din care:	25.253.954	29.541.938	4.287.984
- salarii și indemnizații	24.103.073	28.247.492	4.144.419
- asigurări și protecție socială	1.150.881	1.294.446	143.565

Indicatori	Exercițiul financiar încheiat la data de		
	31.12.2023	31.12.2024	
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	6.118.305	6.172.410	54.105
Ajustări de valoare privind activele circulante	-6.516	38.363	44.879
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	5.264.931	7.157.380	1.892.449
- cheltuieli privind prestațiile externe	4.760.812	5.351.608	590.796
- Cheltuieli cu chiriile	218.253	133.920	-84.333
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate	249.862	277.108	27.246
-cheltuieli cu protecția mediului înconjurător			
- cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale		25.327	25.327
- alte cheltuieli	36.004	1.369.417	1.333.413
Ajustări privind provizioanele	366.179	-1.402.797	-1.768.976
PROFITUL DIN EXPLOATARE	-1.063.530	1.801.206	2.864.736

Rezultatul din exploatare reprezintă diferența dintre veniturile din exploatare și cheltuielile de exploatare.

Veniturile din exploatare cuprind: venituri din vânzarea de produse, executări de lucrări și prestări de servicii; venituri din chirii, venituri din producția de imobilizări și alte venituri din exploatarea curentă.

Cifra de afaceri netă cuprinde sumele rezultate din vânzarea de produse și furnizarea de servicii care se înscriu în activitatea curentă a entității, după deducerea reducerilor comerciale și a taxei pe valoarea adăugată, precum și a altor taxe legate direct de cifra de afaceri.

Cheltuielile de exploatare cuprind: cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile; cheltuieli cu energia și apa; cheltuieli cu lucrările și serviciile executate de terți; cheltuieli cu personalul; cheltuieli cu impozite și taxe, alte cheltuieli de exploatare.

La încheierea exercițiului financiar 2024 societatea înregistrează venit din activitatea de exploatare în valoare de 1.801.206 lei.

Analiza rezultatului din exploatare se face prin corelarea contului de profit sau pierdere cu conturile de gestiune ale entității.

-valori în lei-

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar		
	An 2023	An 2024	
1. Cifra de afaceri netă	35.104.733	42.608.744	7.504.011
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	37.422.097	42.364.529	4.942.432
3. Cheltuielile activității de bază	22.882.097	25.882.517	3.000.420
4. Cheltuielile activităților auxiliare			
5. Cheltuieli indirecte de producție	14.540.000	16.482.012	1.942.012
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-2.317.364	244.215	2.561.579
7. Cheltuieli de desfacere			
8. Cheltuieli generale de administrație	2.188.351	2.293.642	105.291
9. Alte venituri din exploatare	3.442.185	3.850.633	408.448
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-1.063.530	1.801.206	2.864.736

EBITDA - profitul înainte de plata dobânzilor, impozitelor, includerea deprecierii și a amortizării se prezintă astfel:

EBITDA = profit net + cheltuiala cu dobânda + cheltuiala cu impozitele (pe profit) + cheltuiala cu amortizarea și deprecierea

-valori în lei-

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar		
	an 2023	an 2024	
1. Venituri totale	41.982.117	50.381.515	8.399.398
2. Cheltuieli fixe	32.705.070	38.463.465	5.758.395

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar		
	an 2023	an 2024	
3. Profit operațional EBITDA (1-2)	9.277.047	11.918.050	2.641.003
4. Amortizare și provizioane nete	6.919.103	6.210.773	-708.330
5. Profit operațional EBIT (3-4)	2.357.944	5.707.277	3.349.333
6. Cheltuieli privind dobânzile	0	0	
7. Profit înainte de impozit (5-6)	2.357.944	5.707.277	3.349.333
8. Impozit profit	446.658	923.473	476.815
9. Profit net sau rezultatul net RN (7-8)	1.911.286	4.783.804	2.872.518

EBITDA este de 11.918.050 lei și exprimă potențialul de autofinanțare a investițiilor, de achitare a obligațiilor față de bugetul statului și de remunerare a investitorilor de capital.

Se poate observa că toți indicatorii au o valoare pozitivă.

Performanța exploatării activului economic al societății (capitalurile proprii și datoriile pe termen lung) este măsurată prin intermediul potențialului de remunerare a investitorilor (acționarii-cu profit, creditorii- cu dobanzi) cu ajutorul următoarei marje:

$EBIT - \text{Impozitul pe profit} = RN + \text{Dobânzi}$

$5.707.277 - 923.473 = 4.783.804 + 0.$

Marja exprimă rezultatul exploatării activului economic.

4.2. Rezultatele situațiilor financiare

REZULTAT BRUT

Din realizate la data de 31.12.2024, Societatea „INFORMATICĂ FEROVIARĂ” S.A. înregistrează un profit brut de 5.707.277 lei, rezultat obținut ca diferență între veniturile totale înregistrate în valoare de 50.381.515 lei și cheltuieli totale înregistrate în valoare de 44.674.238 lei.

Profitul net realizat la data de 31.12.2024 este de 4.783.804 lei, rezultat obținut din:

- Profit din activitatea de exploatare	1.801.206 lei
- Profit din activitatea financiară	3.906.071 lei
- Profit brut	5.707.277 lei
- Impozit pe profit	923.473 lei
- Profit net	4.783.804 lei

Repartizarea profitului se va efectua în conformitate cu prevederile Ordonanței nr. 64/2001, actualizata, art 1), alin 1: la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit se repartizează pe următoarele destinații și în următoarea ordine:

- rezerve legale deductibile în limita de 5 % aplicabilă asupra profitului contabil la care se adaugă cheltuielile cu impozitul pe profit conform art. 26 alin.1 litera (a) din Legea 227/2015 Cod Fiscal, până ce aceasta va atinge a cincea parte din capitalul social subscris și vărsat
- alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege;
- acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți;
- alte repartizări prevăzute de lege;
- participarea salariaților la profit în limita a 10 % din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul agentului economic, în exercițiul financiar de referință;
- minim 50% dividende în cazul societăților naționale, companiilor naționale și societăților comerciale cu capital intrgral sau majoritar de stat; Pentru anul 2024 procentul minim de repartizat este de 90 %, conform Memorandum Ministerul Finanțelor nr.6058 118/2025.
- profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la lit. a) - f) se repartizează la alte rezerve și constituie sursă proprie de finanțare.

Din analiza situației financiare la 31.12.2024 Informatică Feroviară S.A. are în soldul contului 1174 „pierderi provenite din corectarea erorilor contabile” suma de 2.599.737,53 lei. Aceste pierderi se vor acoperii total din profitul exercițiului financiar încheiat la data de 31.12.2024 în baza hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale. Conform situației la data de 31.12.2024, profitul net se va repartiza astfel:

Destinația	Suma (lei)
Profi net de repartizat:	4.783.804,33

1. Rezerva legală	285.363,87
2. Acoperirea pierderilor provenite din corectarea erorilor contabile	2.599.737,53
3. Participarea salariaților la profit	189.870,29
4. Dividente cuvenite acționarilor	1.879.716,00
5. Alte rezerve care vor constitui surse proprii de finanțare	18.986,93

CREANȚE

Creanțele sunt drepturile cuvenite creditorilor de a pretinde de la debitori anumite sume de bani, bunuri sau servicii.

Creanțele se reflectă în contabilitate din momentul creării dreptului față de terți până în momentul stingerii (încasării) lor.

Creanțele în valută se evaluează utilizând cursul de schimb al pieței valutare comunicat de BNR pentru ultima zi bancară din luna în cauză.

Diferențele de curs valutar se înregistrează la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

Creanțele în valută se înregistrează în contabilitate atât în lei cât și în valută.

Creanțele incerte se înregistrează distinct în contabilitate.

În scopul prezentării în situațiile financiare anuale, creanțele se evaluează la valoarea probabilă de încasat. Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral, în contabilitate se înregistrează ajustări pentru depreciere la nivelul sumei care nu se mai poate recupera.

-valori în lei-

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	14.837.477,00	14.837.477,00	-
<u>Creanțe comerciale din care:</u>	14.348.821,07	14.348.821,07	-
- Clienți	8.846.462,79	8.846.462,79	-
- Clienți - facturi de întocmit	4.365.350,16	4.365.350,16	-
- Clienți incerti	67.057,52	67.057,52	-

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
	1 = 2 + 3	2	3
-Ajustari pentru deprecierea clientilor	-67.057,52	-67.057,52	
- Creanțe - Garantii bună execuție	1.137.010,12	1.137.010,12	-
<u>Alte creanțe din care:</u>	488.655,86	488.655,86	-
-Debitori diverși	189.008,08	189.008,08	-
Ajustări ptr. Deprecierea debitorilor	(189.008,08)	(189.008,08)	-
- TVA neexigibilă	2.620,86	2.620,86	-
-Creanțe în legătură cu bugetul asig soc	486.035,00	486.035,00	-

Situația creanțelor comerciale - valoare totală de 14.348.821,00 lei compusă din:

a) 8.846.462,79 lei reprezintă valoarea facturilor de clienți neîncasate la data de 31 decembrie 2024; din care suma de 3.097.243,89 lei reprezintă creanțe neîncasate la termenul stabilit și se prezintă astfel:

-valori în lei-

Client	Sold la 01.01.2024	Sold la 31.12.2024	Creanțe neîncasate la scadență
CFR SA	1.584.156,00	4.470.018,54	1.165.439,69
CFR Călători	2.446.200,31	3.929.037,57	1.768.683,30
CFR Marfă	357.301,70	-	-
AFER	6.114,44	6.678,21	-
SCRL	39.539,83	26.979,46	-
AGIFER	877,98	964,02	-
OTF, alți clienți	429.117,67	412.784,99	163.120,90
Clienți incerți (cont 4118)	28.694,19	67.057,52	67.057,52
Total clienți (cont 411)	4.892.002,12	8.846.462,79	3.097.243,89

În vederea inventarierii permanente a creanțelor și recuperării cât mai rapide a acestora, se vor întreprinde toate măsurile legale necesare recuperării debitelor.

CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI. FLUXURI DE NUMERAR.

Conturile curente la bănci se dezvoltă în analitic pe fiecare bancă. Dobânzile de plătit și cele de încasat, aferente exercițiului financiar în curs, se înregistrează la cheltuieli financiare sau venituri financiare, după caz.

Contabilitatea disponibilităților aflate la bănci/casierie și a mișcării acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate, se ține distinct în lei și în valută. Situația fluxurilor de numerar prezintă modul în care entitatea generează și utilizează numerarul și echivalentele de numerar.

Fluxurile de numerar reprezintă intrările sau ieșirile de numerar și echivalente de numerar. Numerarul cuprinde disponibilitățile bănești și depozitele la vedere.

Echivalentele de numerar sunt investițiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt ușor convertibile în numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

Situația fluxurilor de numerar prezintă fluxurile de numerar ale entității din cursul perioadei, clasificate pe activități de exploatare, de investiție și de finanțare.

Fluxurile de numerar exclud mișcările între elementele care constituie numerar sau echivalente de numerar, deoarece aceste componente fac parte din gestiunea numerarului entității și nu din activitățile de exploatare, investiție sau finanțare. Disponibilitățile bănești aflate în conturi la bănci au fost inventariate prin confruntarea soldurilor din extrasele de cont emise în ultima zi bancară a anului 2024, cu evidențele contabile ale societății.

Numerarul din casierie a fost stabilit după înregistrarea operațiunilor de încasări și plăți din ultima zi lucrătoare a anului și corespunde evidențelor contabile.

Disponibilitățile bănești în valută au fost evaluate la cursul de schimb valutar comunicat de BNR, valabil la data de 31 decembrie 2024 și anume : 1 euro = 4,9741 lei, respectiv 1 \$ USD = 4,7768 lei.

DATORII

Datoriile reprezintă obligații actuale ale societății ce decurg din evenimente trecute și prin decontarea cărora se așteaptă să rezulte ieșiri de resurse care încorporează beneficii economice.

La încheierea exercițiului financiar, elementele de activ și de pasiv de natura datoriilor se evaluează și se reflectă în situațiile financiare anuale la valoarea de intrare pusă de acord cu rezultatele inventarierii.

Datoriile în valută se evaluează utilizând cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de BNR din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

O datorie este clasificată ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă, atunci când se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al entității sau este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului. Toate celelalte datorii sunt clasificate ca datorii pe termen lung. La închiderea exercițiului financiar 2023 societatea nu are înregistrate datorii pe termen lung sau datorii pe termen scurt neachitate în termenul de scadență.

-valori în lei-

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
	1 = 2+3+4	2	3	4
Total, din care:	4.926.349,73	4.784.849,73	141.500,00	-
<u>Datorii comerciale, din care:</u>	<u>1.301.942,70</u>	<u>1.301.942,70</u>		-
Furnizori	465.714,29	465.714,29		-
Furnizori de imobilizări	144.799,20	144.799,20		-
Furnizori-facturi nesosite	691.429,21	691.429,21		-
<u>Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale, din care:</u>	<u>3.624.407,03</u>	<u>3.482.907,03</u>	141.500,00	-
Datorii cu personalul și conturi asimilate	1.241.557,00	1.241.557,00		-
Datorii în legatura cu BAS	915.761,00	915.761,00		

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
	1 = 2+3+4	2	3	4
Taxa pe valoarea adăugată	751.272,00	751.272,00		-
Impozitul pe venituri de natura salarilor	153.288,00	153.288,00		-
Impozitul pe profit	342.211,00	342.211,00		
Contributia asiguratorie pt munca	58.103,00	58.103,00		
Fonduri speciale, taxe, varsăminte	16.576,00	16.576,00		
Alte datorii (garanție bună execuție acordate de furnizori)	141.500,00	0,00	141.500,00	
Alte datorii față de bugetul statului	-324,00	-324,00	-	-
Creditori diverși	2.015,00	2.015,00		
Decontări din op în curs de clarificare	2.448,03	2.448,03		

CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii (capitalul și rezervele) reprezintă dreptul acționarilor/asociaților asupra activelor unei entități după deducerea tuturor datoriilor.

Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului financiar.

-valori în lei-

Indicatori	31.12.2023	31.12.2024	
Capital	81.884.075	81.884.075	0

www.infofer.ro				Registrul Comerțului: J2002010636408 Cod fiscal 14966210			
Rezerve din reevaluare	8.167.318	14.291.150	6.123.832				
Rezerve	1.351.386	1.636.749	285.363				
Rezultatul reportat	(2.485.372)	(527.469)	1.957.903				
Rezultatul exercitiului financiar	1.911.286	4.783.804	2.872.518				
Repartizarea profitului	(117.897)	(285.364)	-167.467				
CAPITALURI - TOTAL	90.710.796	101.782.945	11.072.149				

Capitalul este reprezentat de capitalul subscris sau de capitalul autorizat. Prin capitalul autorizat se înțelege suma maximă a capitalului subscris potrivit statutului sau hotărârii adunării generale a acționarilor.

Capitalul social subscris și vărsat se înregistrează distinct în contabilitate, pe baza actelor de constituire a persoanei juridice și a documentelor justificative privind vărsămintele de capital.

Contabilitatea analitică a capitalului social se ține pe acționari cuprinzând numărul și valoarea nominală a acțiunilor subscrise și vărsate.

Pentru fiecare categorie de rezerve inclusă în capitalurile proprii, se descrie natura sa și scopul pentru care a fost constituită.

CIFRA DE AFACERI

Cifra de afaceri netă cuprinde sumele rezultate din vânzarea de produse și furnizarea de servicii care se înscriu în activitatea curentă a entității, după deducerea reducerilor comerciale și a TVA, precum și a altor taxe legate direct de cifra de afaceri.

Cifra de afaceri se calculează prin însumarea veniturilor rezultate din livrările de bunuri și prestările de servicii și alte venituri din exploatare.

Un segment de activitate este o componentă a unei entități care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli ale cărei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operațional al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment și a evaluării performanței acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare distincte. Prezentarea cifrei de afaceri pe segmente de activități:

-valori în lei-

	Exercițiul financiar încheiat la:		
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024	
Cifra de afaceri	35.104.733	42.608.744	7.504.011
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	34.208.338	41.860.753	7.652.415
Venituri din vânzarea produselor finite	0	0	
Produse reziduale	2.343	18.052	15.709
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	210.672	233.364	22.692
Alte venituri	683.380	496.575	-186.805

PREZENTAREA CIFREI DE AFACERI PE PIETE GEOGRAFICE:

-valori în lei-

	Exercițiul financiar încheiat la:		
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024	
Cifra de afaceri	35.104.733	42.608.744	7.504.011
România	34.614.579	42.254.640	7.640.061
Uniunea Europeana	264.246	354.104	89.858

4.3. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

Indicatorii financiari oferă un mijloc rapid și relativ simplu de examinare a solidității financiare a unei entități.

Rolul unui indicator este să facă legătura între diverse cifre care apar în situațiile financiare sau legătura dintre o cifră din situațiile financiare și unele resurse ale entității.

Indicatorii pot fi foarte utili când se compară soliditatea financiară a diferitelor entități.

Calculând un număr relativ mic de indicatori, este posibil să se alcătuiască o imagine destul de bună a poziției și performanței financiare a unei entități. Indicatorii sunt folosiți pe scară largă de cei interesați de entități și performanțele lor.

Este important să se aprecieze faptul că indicatorii reprezintă punctul de plecare al unei analize mai aprofundate.

Indicatorii ajută la evidențierea atuurilor și a punctelor slabe ale unei entități, din punct de vedere financiar.

Felul în care este prezentat un anumit indicator depinde de necesitățile utilizatorilor informației.

Se pot calcula un număr mare de indicatori. Totuși, pentru utilizatori sunt folositori doar un număr relativ mic de indicatori, care au la bază relații cheie.

Nu există o listă de indicatori general acceptată, care se poate aplica la situațiile financiare și nicio metodă standard de calculare a mai multor indicatori.

În practică, se întâlnesc variații, atât din punctul de vedere al alegerii indicatorilor, cât și al metodei de calcul al acestora.

Totuși, pentru comparație e importantă consecvența în modul de calcul al indicatorilor. Indicatorii analizați mai jos sunt cel mai frecvent utilizați, fiind printre cei mai importanți pentru luarea deciziilor.

Indicatorii pot fi grupați în câteva categorii; fiecare reflectă un anumit aspect al performanței sau poziției financiare.

Categoriile de indicatori prezentate în continuare oferă o bază utilă pentru explicarea naturii indicatorilor financiari întâlniți în practică:

1. Indicatorii de lichiditate se referă la capacitatea entității de a-și respecta obligațiile financiare pe termen scurt.

Pentru supraviețuirea unei entități, este vital ca ea să aibă suficiente resurse lichide disponibile pentru a se achita de obligațiile ajunse la scadență.

În mod curent se folosesc următorii indicatori:

- rata lichidității curente;
- rata testului acid.

$$\text{a) Lichiditatea curentă} = \frac{\text{Active curente (circulante)}}{\text{Datorii curente (sub 1 an)}} = \frac{75.002.641}{4.784.850} = 15,67\%$$

$$\text{Datorii curente (sub 1 an)} = 4.784.850$$

Teoretic cu cât este mai mare valoarea acestui raport cu atât mai protejată este poziția creditorilor companiei.

Un excedent semnificativ al activelor curente față de datoriile curente se pare că ar ajuta la protejarea creditorilor, în condițiile în care stocurile ar trebui lichidate rapid, iar la colectarea creanțelor s-ar înregistra pierderi sau probleme de recuperare.

Această rată ridicată ar putea indica nivele excesive ale numerarului, stocuri supradimensionate devenite inutile, comparativ cu nevoile curente și un management slab al creditului comercial acordat.

O lichiditate este considerată bună atunci când se situează valoric între pragurile 1-2, în funcție de specificul sectorului în care activează compania dar este potrivit pentru majoritatea afacerilor, deoarece această proporție pare să permită o restrângere cu 50% a valorii activelor curente și în același timp, să asigure acoperirea tuturor datoriilor curente.

b) Testul acid (lichiditatea imediată) reprezintă un test de lichiditate mai riguros. Se poate argumenta că, pentru multe entități, stocul disponibil nu poate fi transformat rapid în numerar.

$$\text{Lichiditatea imediată} = \frac{\text{Active curente (circulante) - Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{74.674.601}{4.784.850} = 15.61\%$$

Nivelul minim al acestui indicator este declarat adesea 1:0 (sau 1:1). Totuși la multe entități, considerate cu lichiditate adecvată, nu este ieșit din comun ca rata testului acid să fie sub 1,00 fără ca asta să provoace o problemă de lichiditate.

Interpretarea indicatorilor de lichiditate trebuie să fie făcută cu o atenție deosebită.

E posibil ca cifrele din bilanțul contabil să nu fie reprezentative pentru poziția lichidității în anul respectiv.

Aceste rate nu reflectă dinamica determinată de principiul continuității activității și nici o analiză financiară pe bază de fluxuri de numerar.

Prin Planul anual de administrare al directorilor unul dintre indicatorii financiari este Lichiditatea imediată stabilindu-se la o valoare de realizat de 20 %.

Pentru stabilirea valorii lichidității imediate s-au folosit date din anii precedenți și a rezultat un excedent semnificativ al activelor curente față de datoriile curente, doar că în totalul datoriilor curente au fost luate în calcul sume care diminuau valoarea totală a acestora rezultând o valoare mare a indicatorului.

În anul 2024 valoarea lichidității imediate este de 15,61 %, consideram ca valoarea corectă pentru societatea noastră ar fi cel mult 12-13%.

2. Indicatori de risc (efectul de levier)

Efectul de levier apare atunci când o firmă e finanțată, cel puțin parțial, prin împrumuturi. Nivelul de îndatorare al unei entități este un factor important de evaluare a riscului.

Efectele pozitive și cele negative ale îndatorării cresc odată cu creșterea ponderii datoriilor în cadrul capitalurilor proprii.

Un grad ridicat de îndatorare crește riscul expunerii pentru creditor, dar și cel al îndatorării pentru proprietari, determinând creșterea riscului ca entitatea să devină insolvabilă.

Cu toate acestea majoritatea entităților au un anumit grad de îndatorare.

Efectul de levier poate fi utilizat pentru creșterea beneficiilor proprietarilor.

Acest lucru este posibil dacă beneficiile generate din fondurile împrumutate depășesc costul achitării dobânzii.

Evaluarea efectului de levier se face cu ajutorul a doi indicatori frecvent utilizați:

- rata de îndatorare;
- rata de acoperire a dobânzii.

a) Gradul de îndatorare se exprimă în general ca un raport între datoriile totale și activele totale.

$$G_i = \frac{\text{Datorii totale}}{\text{Active totale}} \times 100 = \frac{4.926.350}{108.024.726} \times 100 = 4.56 \%$$

Cu cât este mai mare această rată, cu atât riscul este mai mare pentru creditorii. Totuși acest indicator nu este o măsură a capacității reale a entității de a acoperi datoriile.

Această rată nu oferă indicii legate de probabilitatea ca profiturile sau fluctuațiile cash flow-ului să afecteze dobânzile și principalul de rambursat.

Valoarea de 4,56% arată ca societatea nu reprezintă un risc pentru creditorii dar și capacitatea sa de a acoperii datoriile.

Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) viteza de intrare sau de ieșire a fluxurilor de trezorerie ale entității

Situația fluxurilor de numerar relevă mișcările de numerar pe o anumită perioadă și efectul acestor mișcări asupra poziției numerarului entității. Aceasta surprinde atât modificările rezultatelor operaționale, cât și pe cele ale elementelor bilanțiere. Ea ne oferă o imagine dinamică a efectelor ce se răsfrâng asupra numerarului, ca urmare a deciziilor luate într-o anumită perioadă de timp.

$$\text{Fluxuri de trezorerie} = \frac{\text{Incasari}}{\text{Plati}}$$

b) Capacitatea entității de a controla capitalul circulant și activitățile comerciale de bază ale entității

În cadrul activelor unei companii, elementele cheie ale capitalului circulant (stocurile și creanțele) sunt tratate cu atenție sporită. Indicatorii utilizați pentru analiza acestora tind să exprime eficiența relativă cu care sunt gestionate stocurile și creanțele entității. Sumele incluse în bilanț sunt raportate la indicatorul cel mai general al nivelului de activitate, cum ar fi cifra de afaceri sau costul bunurilor vândute.

Trebuie avute în vedere metodele contabile de evidență a stocurilor (LIFO, FIFO, CMP). Orice modificare a acestor politici poate afecta rezultatele analizei, impactul acestora asupra bilanțului fiind semnificativ.

c) Viteza de rotație a debitelor-clienți

- calculează eficacitatea entității în colectarea creanțelor sale;
- exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

$$\begin{array}{rcl}
 \text{Sold mediu clienți} & & 10.754.095 \\
 \hline
 \text{-----} \times 365 = & \text{-----} \times 365 = & 77,41 \text{ zile} \\
 \text{Cifra de afaceri cu TVA} & & 50.704.405
 \end{array}$$

O valoare în creștere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților și, în consecință, creanțe mai greu de încasat (clienți rău platnici). Față de exercițiul financiar precedent numărul de zile în care societatea își achită datoriile a crescut de la 39 la 77 zile.

Valoarea de 77,41 zile a acestui indicator indica creșterea numărului de clienți rău platnici.

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

$$\begin{array}{rcl}
 \text{Sold mediu furnizori} & & 690.948 \\
 \hline
 \text{-----} \times 365 = & \text{-----} \times 365 = & 5,91 \text{ zile} \\
 \text{Cifra de afaceri} & & 42.608.744
 \end{array}$$

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

e) Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generată de o anumită cantitate de active imobilizate.

Cifra de afaceri 42.608.744

----- = ----- = 1,31

Active imobilizate 32.489.739

f) viteza de rotație a activelor totale

Cifra de afaceri 42.608.744

----- = ----- = 0,39

Total active 108.024.726

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

a) rentabilitatea capitalului angajat - reprezintă profitul pe care îl obține entitatea din banii investiți în afacere:

Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit 5.707.277

----- x 100 = ----- x 100 = 5,53 %

Capitalul angajat 103.231.378

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

b) Marja brută din vânzări

Profitul brut din vânzări 1.801.206

----- x 100 = ----- x 100 = 4.22 %

Cifra de afaceri 42.608.744

O scădere a procentului poate scoate în evidență faptul că entitatea nu este capabilă să își controleze costurile de producție sau să obțină prețul de vânzare optim.

c) Rentabilitatea economică (ROA)

$$\frac{\text{Profit din exploatare}}{\text{Total active}} \times 100 = \frac{1.801.206}{108.024.726} \times 100 = 1,66 \%$$

Cea mai simplă formă de analiză a profitabilității este de a raporta profitul din exploatare obținut la volumul activelor totale din bilanțul contabil.

Rata rentabilității economice trebuie să fie superioară ratei inflației; ea trebuie să permită reînnoirea și creșterea activelor într-o perioadă de timp cât mai scurtă.

d) Rentabilitatea financiară (ROE)

$$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100 = \frac{4.783.804}{101.782.945} \times 100 = 4.70 \%$$

Rata rentabilității financiare (rentabilitatea capitalurilor proprii totale) exprimă capacitatea capitalurilor proprii de a produce profit.

$$\text{e) Rata profitului (R}_p\text{)} = \frac{\text{Profit brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{5.707.277}{42.608.744} \times 100 = 13.39 \%$$

f) Solvabilitatea patrimonială (S_p) reprezintă gradul în care entitățile pot face față obligațiilor de plată.

Solvabilitatea este considerată bună, când rezultatul obținut depășește 30%, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

$$S_p = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Total pasiv}} \times 100 = \frac{101.782.945}{108.024.726} \times 100 = 94,22\%$$

4.4. REZULTATELE ACTIVITĂȚII DE INVESTIȚII

În anul 2024, au fost realizate investiții semnificative pentru modernizarea infrastructurii de rețea, având ca obiectiv principal îmbunătățirea performanței, fiabilității și securității sistemului informatic. Printre acțiunile principale întreprinse s-au numărat:

Înlocuirea echipamentelor depășite: Au fost achiziționate switch-uri noi pentru a înlocui cele vechi din diverse locații din țară, asigurând astfel o infrastructură mai stabilă și performantă. De asemenea, aceste echipamente au fost utilizate și pentru conectarea unor site-uri (locații) noi, contribuind la extinderea și optimizarea rețelei existente.

Modernizarea inelelor regionale: Achiziția de switch-uri dedicate a permis îmbunătățirea conectivității între regiunile țării, sporind eficiența și capacitatea rețelei naționale.

Extinderea capacității în zona de DMZ: Pentru a face față cerințelor crescute de securitate și trafic de date, s-au achiziționat și implementat switch-uri suplimentare în zona de DMZ.

Crearea unui mediu izolat prin echipamente specializate: În vederea sporirii securității și controlului asupra anumitor segmente ale infrastructurii, au fost achiziționate și integrate echipamente dedicate pentru un mediu izolat, protejat împotriva amenințărilor externe și interne.

Valoarea totală a investițiilor realizate în cursul anului 2024, a fost de 3.426.030 lei. Pentru investițiile în curs, nefinalizate la sfârșitul anului 2024, au fost acordate avansuri conform clauzelor contractuale, în valoare de 312.635 lei. Aceste sume sunt evidențiate în contul 4093 - Avansuri acordate pentru imobilizări corporale. După livrarea echipamentelor și întocmirea documentelor de recepție, aceste sume se vor evidenția în contul 231 - Imobilizări corporale în curs de execuție. Pe măsură ce acestea vor fi date în folosință, în cursul anului 2025, se vor întocmi documentele necesare pentru punerea în funcțiune și vor fi evidențiate în conturile corespunzătoare mijloacelor fixe.

Investițiile realizate în cursul anului 2024 au fost efectuate din surse proprii și au ținut seama în principal de aspectele prezentate mai sus. Ca urmare, în anul 2024 au fost realizate investițiile contractate și demarate în cursul anului.

4.5. Acțiuni desfășurate în vederea atingerii obiectivelor strategice cuprinse în Planul de administrare

Informatică Feroviară S.A. are stabilite obiective pe fiecare structură organizatorică în parte în vederea asigurării stabilității financiare și a echilibrului bugetar, precum și în vederea creșterii eficienței și performanței financiare.

Pentru anul 2024, obiectivele generale ale Informatică Feroviară S.A. au fost următoarele:

1. Creșterea rezilienței și a gradului de securitate cibernetică, a serviciilor de infrastructură IT a sistemului feroviar, în calitate de furnizor de servicii digitale.
2. Creșterea calității serviciilor oferite către clienți prin prestarea de servicii cu disponibilitate și securitate îmbunătățită.
3. Consolidarea și creșterea cotei de piață în domeniul de transport feroviar (Manageri de Infrastructură Feroviară și Operatori de Transport Feroviar de Călători și Marfă cu capital majoritar de stat sau privat).
4. Realizarea indicatorilor economico - financiari (derivați din BVC) și a indicatorilor de performanță specifici, utilizând resursele societății în condiții de economicitate, eficiență și eficacitate.
5. Asigurarea deplină a conformității cu politicile și procedurile existente, alinierea continuă la legislația în vigoare.

V. Indicatori cheie de performanță financiari și nefinanciari

1. Indicatori nefinanciari guvernanta corporativă

Categorie	Indicatori nefinanciari guvernanta corporativa		Obiective anuale					Ponder e
Indicatori nefinanciar i de guvernanta corporativa	Indicatori din scrisoarea de asteptari	Indicatori cheie de performanta	U. M	202 4	202 5	202 6	202 7	
Indicatori de guvernanta corporativa	Mentținerea sistemului de control intern managerial	Implementare a sistemului de control intern managerial la nivelul societății	%	100	100	100	100	20
Realizat				100				20
Indicatori de guvernanta corporativa	Stabilirea politicii privind riscurile asociate activității companiei și monitorizarea implementării acesteia	Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor	DA/ NU	DA	DA	DA	DA	20
Realizat				DA				20

Indicatori de guvernanta corporativa	Revizuirea, evaluarea și raportarea performanțelor administratorilor neexecutivi și directorilor	Revizuirea și raportarea performanțelor directorilor	%	100	100	100	100	20
Realizat				50				10
Indicatori de guvernanta corporativa	Creșterea integrității instituționale prin includerea și menținerea măsurilor de prevenire a corupției element al planului de administrare	Stabilirea și implementare a măsurilor de prevenire a corupției	%	100	100	100	100	20
Realizat				100				20
Indicatori de guvernanta corporativa	Respectarea termenelor și obligațiilor de publicare prevăzute de O.U.G. nr. 109/2011	Informarea Consiliului de Administrație cu privire la respectarea termenelor și obligațiilor de	%	100	100	100	100	20

www.infofer.ro		Registrul Comerțului: J2002010636408 Cod fiscal 14966210						
	privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificările și completările ulterioare	publicare prevăzute de OUG nr. 109/2011						
Realizat				100				20

2. Indicatori financiari

Catego rie	Indicatori financiari			Obiective anuale					
Indicat ori financi ari	Indicatori din scrisoarea de asteptari	Indicatori cheie de performanta	Formula	U.M	2024	2025	2026	2027	
Politica de investit ii	Eficientizar ea cheltuielilo r efectuate și reducerea consumuril or de energie prin eficientizar	Rata cheltuielilor de capital	Rata cheltuieli lor de capital = Cheltuieli de capital/T otal active		0,02	0,02	0,02	0,02	20

	e energetică și modernizar ea echipamen telor și instalațiilor								
	REALIZAT AN 2024				0,12				20
	CHELTUIELI DE CAPITAL	12.670.883							
	TOTAL ACTIVE	108.024.726							
Finanta rea	Asigurarea unui cadru economic performant și sustenabil, stabil operațional , și realizarea indicatorilo r economico- financiari planificați prin BVC.								
		Rata lichidității curente	Rata lichidități i curente = Active curente (circulant e)/Datori i curente		20	20	20	20	30
	REALIZAT AN 2024				15,22				22,8 3

37

	CREANTE	12.621.393							
	CREANTE LA INCEPUTUL PERIOADEI_ T0	10.405.309							
	CREANTE LA FINALUL PERIOADEI_ T1	14.837.477							
Rentabi litate	Profitabilit ate	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete = (Cifra de afaceri netă_cur entă - Cifra de afaceri netă_ant erioară)/ Cifra de afaceri netă_ant erioară		0,025	0,025	0,025	0,025	30
	REALIZAT AN 2024				0,21				30
	CIFRA DE AFACERI	42.608.744							

	PERIOADA CURENTA								
	CIFRA DE AFACERI PERIOADA ANTERIOAR A	35.104.733							
	CA curenta-CA anterioara	7.504.011							
Produc tivitate	Indicele de creștere a câștigului mediu brut lunar pe salariat să nu depășească indicele de creștere al productivității muncii; Creșterea constantă a indicatorul ui de productivitate a muncii.	Productivitate e muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană)	Venituri totale din exploatare/Nr. Mediu de salariați	mii lei/p ersoană	209	214	227	230	5
	REALIZAT AN 2024				224				5
	VENITURI TOCALE DIN	46.459.377							

	EXPLOATAR E								
	NR. MEDIU DE SALARIATI	207							
Politica de dividen de		Rata de plată a dividendelor*	Rata de plată a dividende lor_t = dividende plătite_t /Profit net_t		0,5	0,5	0,5	0,5	5
	REALIZAT AN 2024				0,39				3,9
	DIVIDENDE PLATITE	1.879.716							
	PROFIT NET	4.783.804							

3. Indicatori nefinanciari orientați către servicii publice

Categorie	Indicatori nefinanciari orientați către servicii publice			Obiective anuale					Pondere
	Indicatori din scrisoare a de asteptari	Indicatori cheie de performant a	Formula	U.M	2024	2025	2026	2027	
Indicatori referitori la clienți	Creșterea gradului de	Scorul satisfacției clienților	Scor de satisfacți e clienți	%	80	83	85	85	100

	satisfacție a clienților		= total număr evaluări de Mulțumit și Foarte mulțumit _t/total număr evaluări_ t						
Realizat	---	91%	91%	%	91	-	-	-	100

4. a) Indicatori nefinanciari operaționali

Categorie	Indicatori nefinanciari operaționali				Obiective anuale				Pondere
Indicatori nefinanciari operaționali	Indicatori din scrisoarea de așteptări	Indicatori cheie de performanță	Formula	U.M	2024	2025	2026	2027	
Indicatori referitori la clienți	Îmbunătățirea serviciilor oferite clienților prin ridicarea nivelului de suport	Rata de soluționare a incidentelor/tichetelor înregistrate	Rata de soluționare a incidentelor/tichetelor = Numarul total de tichete		0.8	0.85	0.85	0.9	50

		la Service Desk	soluționate _t/Nr. Total de tichete primate_t						
Realizat			13291/13314		0,99				61,87

4. b) Indicatori nefinanciari operaționali

Categorie	Indicatori nefinanciari operaționali			Obiective anuale					Pondere
Indicatori nefinanciari operaționali	Indicatori din scrisoarea de așteptări	Indicatori cheie de performanță	Formula	U.M	2024	2025	2026	2027	
Indicatori referitori la personal	Mentținerea/atragerea personalului înalt calificat	Nivelul de performanță rezultat din evaluarea individuală a personalului	Nivelul de performanță rezultat din evaluarea individuală a personalului = Număr de angajați evaluați cu B și FB_t/Număr total de angajați_t	%	80	80	80	80	50
Realizat				%	100				50

Ponderile alocate indicatorilor de performanță nefinanciari de guvernare corporativă pentru directori

Nr. crt	Indicator de performanță nefinanciari de guvernare corporativă	Pondere [%]
1	Implementarea sistemului de control intern managerial la nivelul societății	20
	Realizat	20
2	Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor	20
	Realizat	20
3	Revizuirea și raportarea performanțelor directorilor	20
	Realizat	10
4	Stabilirea și implementarea măsurilor de prevenire a corupției	20
	Realizat	20
5	Informarea Consiliului de Administrație cu privire la respectarea termenelor și obligațiilor de publicare prevăzute de OUG nr. 109/2011	20
	Realizat	20
Total planificat		100
Total realizat		90

Ponderile alocate indicatorilor de performanță financiari pentru directori

Nr. crt	Indicator de performanță financiar	Pondere [%]
1	Rata lichidității curente	30
		22,83
2	Rata de rotație a creanțelor	10
		10
3	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete	30
		30
4	Rata cheltuielilor de capital	20
		20
5	Politica de dividende	10
		7,8
Total planificat		100
Total realizat		90,63

Ponderile alocate indicatorilor de performanță nefinanciari orientați către servicii publice pentru directori

Nr. crt	Indicator de performanță nefinanciar operațional	Pondere [%]
1	Scorul satisfacției clienților	100
	91% realizat fata de 80% prognozat	100

Ponderile alocate indicatorilor de performanță nefinanciari operaționali pentru directori

Nr. crt	Indicator de performanță nefinanciar operațional	Pondere [%]
1	Rata de soluționare a incidentelor/tichetelor înregistrate la Service Desk	50
	Realizat	50
2	Nivelul de performanță rezultat din evaluarea individuală a personalului	50
	100% realizat fata de 80% prognozat	50
Total		100

Regulile stabilite prin planul de administrare al societății „Informatică Feroviară” S.A pentru perioada 2023-2027, astfel încât să asigure conformitatea cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare, H.G. 722/2016 și H.G. nr. 639/2023 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice.

Indicele global de performanță al activității administratorilor neexecutivi și a directorilor societății (PCA) se exprimă ca procent și se calculează cu formula*:

$$PCA = (afin \cdot Pfin + anfo \cdot Pnfo + aguv \cdot Pguv) / 100 [\%]$$

unde:

Pfin - indicele agregat de performanță referitor la indicatorii financiari, [%]

afin - ponderea indicatorilor financiari,

Pnfo - indicele agregat de performanță referitor la indicatorii nefinanciari operaționali, [%]

anfo - ponderea indicatorilor nefinanciari operaționali,

Pguv - indicele agregat de performanță referitor la indicatorii nefinanciari privind guvernanța corporativă, [%]

aguv - ponderea indicatorilor nefinanciari privind guvernanța corporativă,

*Conform Planului de administrare formula de calcul al Indicelui global de performanță al activității este incompleta, nu cuprinde elementul **anfps**- ponderea indicatorilor nefinanciari orientați către servicii publice, formula corectă este următoarea:

$$PCA = (afin \cdot Pfin + anfo \cdot Pnfo + anfsp \cdot Pnfsp + aguv \cdot Pguv) / 100 [\%]$$

Calculul Indicelui global de performanță al activității pentru anul 2024 s-a făcut luând în considerare formula corectă.

Ponderea categoriilor de indicatori de performanță

Ponderile indicatorilor sunt propuse în conformitate cu art. 17 din Anexa nr. 2 la H.G. nr. 639/2023 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, și vor fi stabilite prin negociere între părțile implicate, în baza particularităților întreprinderii publice și ale sectorului economic în care aceasta își desfășoară activitatea.

Din raportul de monitorizare a gradului de îndeplinire a ICP financiari și nefinanciari ai directorilor cu contract de mandat, raport supus aprobării C.A., rezultă că în anul 2024 gradul total de îndeplinire a indicatorilor cheie de performanță a fost 95,15%, iar în structură se prezintă astfel:

Categorie de indicatori de performanță	Pondere		
	Coeficient	Valoare stabilită pentru directori (%)	Valoare realizată pentru directori (%)
Indicatori de performanță financiari	afin	25	22,65
Indicatori de performanță nefinanciari operaționali	anfo	25	25
Indicatori de performanță nefinanciari orientați către servicii publice	anfsp	25	25
Indicatori de performanță nefinanciari de guvernanta corporativă	aguv	25	22,5

VI. Concluziile procesului de evaluare a directorilor pentru activitatea desfășurată în anul 2024

Comitetul de Nominalizare și Remunerare a coordonat procesul de evaluare a activității directorilor cu contract de mandat.

Având în vedere că, celor doi directori cu contract de mandat le-a fost delegată conducerea societății în conformitate cu prevederile legale în vigoare, cu Actul Constitutiv și cu contractul de mandat și ținând cont de faptul că, atât obligațiile asumate prin componenta de management a Planului de Administrare, cât și indicatorii cheie de performanță, sunt colective, iar o evaluare

individuală nu ar avea relevanță, s-a facut o evaluare "în bloc" a directorilor cu contract de mandat.

În cadrul procesului de evaluare au fost analizate și avute în vedere următoarele:

- ✓ Îndeplinirea indicatorilor cheie de performanță
- ✓ Gradul de realizare a acțiunilor stabilite în Planul de Administrare - componenta de management pentru atingerea obiectivelor strategice
- ✓ Gradul de aducere la îndeplinire a deciziilor C.A. și a hotărârilor A. G.A
- ✓ Modul de execuție a obligațiilor din contractul de mandat
- ✓ Relaționarea cu Consiliul de Administrație
- ✓ Comunicarea (externă și internă) ✓ Managementul resurselor umane
- ✓ Leadershipul

În urma procesului de evaluare, Comitetul de nominalizare și remunerare apreciază activitatea desfășurată în anul 2024 de directorii cu contract de mandat ca fiind foarte bună, compania înregistrând performanțe foarte bune în anul 2024

Prezentul raport a fost întocmit pe baza informațiilor cuprinse în hotărâri A.G.A., Decizii ale Consiliului de Administrație, Contractele de mandat încheiate cu directorul general, directorul economic/financiar, rapoarte de activitate elaborate de conducerea executivă, rapoarte cu privire la gradul de realizare a indicatorilor.

Membrii Comitetului de Nominalizare și Remunerare

Micu Cristian-Alexandru - președinte

Măntescu Iulian Florin - membru

Ilie Laurențiu-Andrei - membru