

## RAPORTUL ADMINISTRATORULUI

cu privire la încheierea exercițiului financiar pentru anul 2025

Societatea de Transport București STB S.A. este principala companie de transport public de persoane din zona București – Ilfov, fiind creată prin transformarea Regiei Autonome de Transport București în septembrie 2018 în societate comercială.

Având acest statut, STB S.A. a derulat, în perioada 17 septembrie 2018- 31 iulie 2021, în parteneriat cu Entitatea Contractuală (T.P.B.I.) Contractul de Delegare a Gestiunii Serviciului de Transport Public de Călători nr.1/17.09.2018 și ulterior Contractul de Delegare a Gestiunii Serviciului de Transport Public de Călători în Regiunea București – Ilfov nr. 7/29.07.2021 care are o valabilitate de 10 ani.

În cursul anului 2025, societatea a urmărit permanent încadrarea în limitele bugetare stabilite în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2025, avizat/aprobat de către organele competente, conform legislației în vigoare și rectificat ulterior în baza unor premise economice pertinente cu impact asupra activității societății, astfel:

- proiectul de buget avizat prin decizia CA nr.20/20.02.2025 și aprobat prin H.A.G.A. nr.1/24.02.2025
- rectificarea bugetului STB S.A. avizat prin C.A. nr.37/06.03.2025 și aprobat prin H.A.G.A nr.9/07.03.2025
- rectificarea bugetului STB S.A. avizat prin C.A. nr.181/28.10.2025 și aprobat prin H.A.G.A nr.44/28.10.2025
- rectificarea bugetului STB S.A. avizat prin C.A. nr.223/15.12.2025 și aprobat prin H.A.G.A nr.58/15.12.2025

Activitatea defășurată în cursul exercițiului financiar 2025 a fost marcată de:

Pentru anul 2025, conform analizei interne a STB S.A. asupra cheltuielilor înregistrate, a rezultat că societatea a fost subcompensată cu suma de 287.220.505,82 lei urmând ca această sumă să se regularizeze după finalizarea Raportului de Audit tehnico-economic și aprobarea de către A.G.A TPBI a acestuia.

În cursul anului 2025, s-au desfășurat următoarele inspecții/controale:

- Agenția Națională de Administrare Fiscală – Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili a început, conform Avizului de inspecție Fiscală nr.F-MC\_IEF272/30.04.2025, desfășurarea unei inspecții economico-financiare începând cu data de 02.06.2025. Acțiunea de inspecție financiară antementionată a fost suspendată începând cu data de 26.11.2025, urmând ca data reluării acesteia să ne fie comunicată ulterior.

- Agenția Națională de Administrare Fiscală – Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili - Administrația Județeană a Finanțelor Publice Neamț a efectuat, conform Ordinului de serviciu nr.F-NT589/20.11.2025, un control inopinat pentru verificarea unor elemente ale bazei de impozitare sau cu privire la situația faptică, precum și constatarea, analizarea și evaluarea unui risc specific, aferent perioadei 01.01.2019-31.12.2024.  
Controlul a fost finalizat prin emiterea procesului verbal nr.94/13.365 încheiat în data de 11.12.2025, conform căruia echipa de control consideră oportună efectuarea unei inspecții fiscale parțiale, având în vedere complexitatea și volumul activității Societății.
- Agenției Naționale de Administrare Fiscală – Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili a efectuat, conform Avizului de inspecție Fiscală nr.13.603/635/17.12.2025, o inspecție fiscală, începând cu data de 22.12.2025, pentru verificarea legalității și conformității declarațiilor fiscale și/sau operațiunilor relevante pentru inspecția fiscală, a corectitudinii și exactității îndeplinirii obligațiilor în legătură cu stabilirea bazelor de impozitare și a obligațiilor fiscale principale privind:
  1. Taxa pe Valoare Adăugată în perioada 01.01.2019-31.12.2024;
  2. Impozit pe profit în perioada 01.01.2019-31.12.2024.

În urma solicitării STB S.A. înregistrate cu nr.7270/23.12.2025, Agenția Națională de Administrare Fiscală emite Decizia nr. 39/13914/30.12.2025, referitoare la suspendarea acțiunii de inspecție fiscală, începând cu data de 24.12.2025 până la data de 27.02.2026.

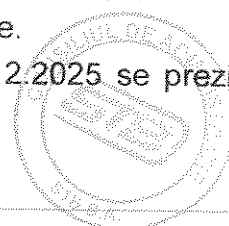
Ulterior, prin Comunicarea nr.12/2622/04.03.2026, ANAF înștiințează Societatea cu privire la reluarea inspecției fiscale, începând cu data de 16.03.2026. Inspectia se derulează în cursul anului 2026.

- Curtea de Conturi a României – Camera de Conturi București a efectuat o Misiune de Follow up pentru verificarea modului de implementare a măsurilor dispuse prin Decizia nr.3/12.01.2023, Raportul emis și supus ulterior aprobării Plenului Curții de Conturi, stabilind îndeplinirea în integralitate a Măsurilor 1,2,4 din Decizia nr.3/2023, îndeplinirea parțială a Măsurilor 3,5 și rămânerea fără obiect a Măsurii nr.6 din Decizia antemenționată.

La sfârșitul exercițiului financiar, pe baza Registrului Inventar și a bilanței de verificare la 31.12.2025 s-a întocmit bilanțul contabil, parte componentă a situațiilor financiare ce redă situația reală a elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

Acestea au fost întocmite în concordanță cu Ordinul nr.2036/23.12.2025 în corespondență cu registrele contabile întocmite în mod cronologic și corect și cu principiile contabilității prevăzute de Legea Contabilității nr.82/1991, republicată, cu toate modificările ulterioare.

Principalele elemente de activ și pasiv cuprinse în bilanțul contabil la 31.12.2025 se prezintă astfel:



Nr.crt.	DENUMIRE INDICATORI	Solduri la 31.12.2024	Solduri la 31.12.2025	Diferențe 2025- 2024
<b>I.</b>	<b><u>ACTIV</u></b>	mii lei	mii lei	mii lei
I.1.	<b>Active imobilizate-total</b>	<b>220.776</b>	<b>204.130</b>	<b>-16.646</b>
	<b>Active circulante-total, din care:</b>	<b>1.336.830</b>	<b>1.544.469</b>	<b>207.640</b>
	-stocuri materiale	77.967	107.755	29.788
I.2.	-clienți, furnizori-debitori și alte creanțe	1.246.828	1.424.216	177.388
	-conturi la bănci, casa în lei, alte valori	12.035	12.499	464
I.3.	<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>1.593</b>	<b>1.030</b>	<b>-563</b>
	<b>TOTAL ACTIV (I.1+I.2+I.3)</b>	<b>1.559.199</b>	<b>1.749.629</b>	<b>190.430</b>
<b>II.</b>	<b><u>CAPITALURI PROPRII</u></b>	mii lei	mii lei	mii lei
	<b>Capitaluri - total, din care:</b>	<b>237.916</b>	<b>234.401</b>	<b>-3.515</b>
	-patrimoniul regiei	-	-	-
	-capital subscris si varsat	175.356	175.356	0
	-capital subscris si nevarsat	-	-	-
II.1.	-rezerve din reevaluare	218.826	218.826	0
	-rezerve	22.252	22.580	327
	-rezultatul reportat	-178.518	-182.360	-3.842
	-rezultatul exercițiului	612	327	-285
	- profit repartizat	-612	-327	285
	-patrimoniul public	-	-	-
II.2.	<b>Alte provizioane</b>	<b>74.532</b>	<b>76.926</b>	<b>2.394</b>
	<b>Datorii-total</b>	<b>1.181.855</b>	<b>1.394.278</b>	<b>212.423</b>
II.3.	-furnizori, alte datorii	1.181.855	1.394.278	212.423
	-credit	-	-	-
II.4.	<b>Venituri înregistrate în avans</b>	<b>64.896</b>	<b>44.024</b>	<b>-20.872</b>
	<b>TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII</b>	<b>1.559.199</b>	<b>1.749.629</b>	<b>190.430</b>
	<b>(II.1+II.2+II.3+II.4)</b>			

- scăderea de la indicatorul "Active immobilizate – total" este generată de dezmembrări și casări de instalații, utilaje.

- în creșterea de la indicatorul "Clienți, furnizori-debitori și alte creanțe" ponderea cea mai mare o reprezintă facturile neîncasate de la PMB.

În anul 2025, managementul Societății de Transport București STB S.A., prin măsurile stabilite a asigurat desfășurarea activității de transport în condiții normale de siguranță și confort.

Contul de profit și pierdere aferent anului 2025 reflectă întocmai, veniturile și cheltuielile aferente perioadei de raportare.

Balanța de verificare la 31 decembrie 2025 reflectă corespunzător, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a STB S.A. și performanța financiară conform exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 și a fost întocmită în conformitate cu registrele contabile ale societății și cu legile în vigoare.

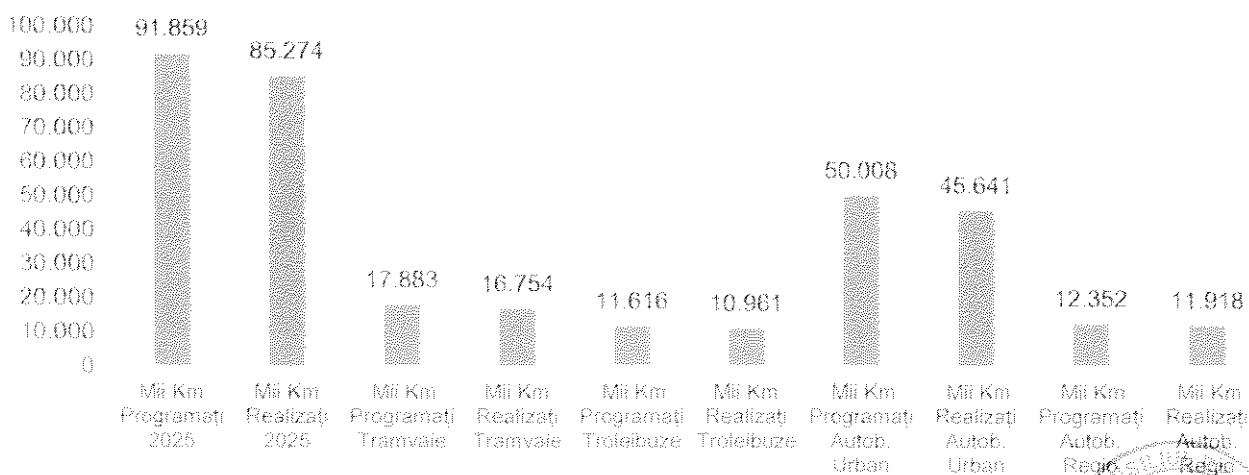
Situația indicatorilor fizici și economico-financiari pentru anul 2025 se prezintă astfel:

## I. Activitatea de exploatare

### 1. Indicatori fizici

Nr crt.	Indicatori fizici	U/M	Realizări 01-12.2024	Program 01-12.2025	Realizări 01-12.2025	%	%
0.	1	2	3	4	5	6=5/3	7=5/4
1.	Prestații transport (rulaj vehicul/km)	Mii km.	88.545	91.860	85.274	96,31%	92,83%

Kilometri Programați/Realizați 2025



Se poate observa o diminuare a numărului de km realizați față de anul precedent cu 3,69% datorată liniilor și traseelor stabilite de Autoritatea Contractantă prin programul de transport din cadrul Contractului de Delegare a Gestiunii Serviciului de Transport Public de Călători, pentru STB S.A. în anul 2025.

## 2. Indicatori economico-financiari

### A. VENITURI

Veniturile totale înregistrate, în perioada ianuarie-decembrie 2025, în valoare de 1.879.680 mii lei sunt detaliate pe următoarele componente:

-mii lei-

Nr. crt	EXPLICAȚII	REALIZAT 2024	ANUL 2025		
			PROGRAM	REALIZAT	REALIZAT/PROGRAM (%)
I.	TOTAL VENITURI	1.872.288	1.867.014	1.879.680	100,68
	-venituri proprii, din care:	464.738	380.776	372.267	97,77
	▪ venituri din încasări	257.929	254.659	267.504	105,04
	- compensatie	1.115.115	1.191.071	1.212.981	101,84
	- diferente de tarif	292.435	295.167	294.432	99,75
II.	TOTAL CHELTUIELI (inclusiv impozitul pe profit)	1.871.676	1.867.013	1.879.353	100,66
III.	REZULTAT FINANCIAR NET	612	1	327	

- compensația fără diferențe de tarif în sumă de 1.212.981 mii lei, care include și estimarea proprie privind subcompensarea aferentă anului 2025, de 287.221 mii lei, urmând ca această sumă să se regularizeze după finalizarea Raportului de Audit tehnico-economic și aprobarea de către A.G.A TPBI a acestuia, cu o creștere față de anul anterior de 8,78%.
- valoarea titlurilor de călătorie vândute beneficiarilor transportului public de persoane, în sumă de 267.504 mii lei au înregistrat o creștere de 3,71% față de anul precedent.



**B. CHELTUIELI**

-mii lei-

STRUCTURĂ CHELTUIELI	CHELTUIELI REALIZATE				
	2024	%	2025	%	%
1	2	3	4	5	6=4/2*100
1.CHELTUIELI MATERIALE, din care:	322.317	17,22	328.797	17,50	102,01
- materiale, piese de schimb	73.187	3,91	83.337	4,43	113,87
- combustibil	164.757	8,80	154.885	8,24	94,01
- energie, gaze, apă	84.373	4,51	90.575	4,82	107,35
2. LUCRĂRI, REPARAȚII, SERVICII	142.659	7,62	158.611	8,44	111,18
3. IMPOZITE TAXE	18.259	0,98	20.330	1,08	111,34
4.CHELTUIALĂ DE PERSONAL, din care:	1.209.447	64,62	1.269.678	67,56	104,98
- salarii+hotărâri judecătorești	1.083.126	57,87	1.150.129	61,20	106,19
- contribuții angajator și alte cheltuieli cu protecția muncii	46.348	2,48	41.438	2,20	89,41
- tichete de masă	79.973	4,27	78.111	4,16	97,67
5.AMORTIZĂRI, PROVIZIOANE ȘI ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	154.627	8,26	88.541	4,71	57,26
6.CHELTUIELI FINANCIARE	85	0,00	35	0,00	41,18
7.TOTAL CHELTUIELI (1+2+3+4+5+6)	1.847.394	98,70	1.865.992	99,29	101,01
8.IMPOZIT PE PROFIT	24.282	1,30	13.361	0,71	55,02
9.TOTAL CHELTUIELI (7+8)	1.871.676	100	1.879.353	100	100,41

Analizând evoluția cheltuielilor, față de aceeași perioadă a anului precedent, se remarcă:

- scăderea nivelului cheltuielilor cu combustibili și lubrifianți cu 5,99%, ca urmare a diminuării programului de transport;
- creșterea nivelului cheltuielilor cu utilitățile-apă, energie, gaze cu 7,35%, ca urmare a creșterii preturilor acestora;
- creșterea nivelului cheltuielilor cu lucrările și serviciile executate de terți cu 11,18%, ca urmare a necesității efectuării unor reparații neplanificate pentru menținerea siguranței în exploatare, precum și majorării prețurilor de achiziție ale componentelor, influențate de inflație și fluctuațiile pieței internaționale;

- scăderea nivelului cheltuielilor cu amortizarea, provizioanele și alte cheltuieli de exploatare cu 42,74% față de nivelul înregistrat în anul precedent;
- scăderea nivelului cheltuielilor financiare cu 58,82%, rezultată în mare parte din diferențele de curs valutar.

### 3. Indicatori specifici

INDICATORI SPECIFICI	U/M	2024	2025	2025/2024 %
1	2	3	4	5=4/3*100
CHELTUIELI TOTALE (inclusiv impozitul pe profit)	mii lei	1.871.676	1.879.353	100,41
VENITURI PROPRII	mii lei	464.738	372.267	80,10
COST/KM	lei/km	21,14	22,04	104,26
VENIT PROPRIU/KM	lei/km	5,25	4,37	83,24

### MĂSURI DE ASIGURARE A CONTINUITĂȚII ACTIVITĂȚII

Evoluția continuă, ascendentă, a cuantumului creanțelor înregistrate, cauzate de încasarea cu dificultate a sumelor datorate de T.P.B.I. pentru serviciul prestat, a generat creșterea datoriilor Societății atât către Agenția Națională de Administrare Fiscală (contribuții salariale angajat și angajator, impozit pe profit, T.V.A.), cât și față de furnizorii de motorină, energie electrică de tracțiune, piese, materiale, servicii, ș.a.

Chiar dacă societatea a depus toate diligențele necesare pentru ca datoria către ANAF să nu conducă la executarea silită, insuficiența garanțiilor depuse au făcut ca în data de 23.01.2025 să fim înștiințați de desființarea Deciziei de eşalonare la plată a obligațiilor fiscale nr.7765 /13.12.2024 (activă în momentul respectiv).

Ulterior, au sosit prin Spațiul Privat Virtual de la ANAF – DGAMC, adresă privind înființarea poprii pentru suma de 377.999.984 lei, somații și titluri executorii până la concurența sumei de 817.868.516 lei și decizii referitoare la obligațiile fiscale accesorii reprezentând dobânzi și penalități de întârziere în sumă de 9.121.813 lei.

În urma demersurilor întreprinse prin:

- actualizarea valorii bunurilor deja aflate în sechestru ANAF încă din 2019, conform unei noi evaluări autorizate;
- evaluarea și semnarea unor procese verbale de sechestru noi pentru toate mijloacele fixe din proprietatea STB SA nesechestrate până în 2025;
- evaluarea, în baza prevederilor HCGMB nr.30/26.02.2025 - Anexa 1, a autobuzelor Otokar aflate în proprietatea Municipiului București și în concesiunea STB S.A. și semnarea unui

proces verbal de gaj fără deposedare în favoarea ANAF (398 autobuze evaluate, valoare totală evaluare 316.627.056 lei, valoare proces verbal de gaj fără deposedare 250.999.960 lei);

STB S.A. a actualizat valoarea garanțiilor aduse conform Codului de Procedură Fiscală, aceasta fiind condiție de păstrare a valabilității înlesnirilor la plată, iar organul fiscal a suspendat temporar total, pe o perioadă de 6 luni consecutive, executarea silită instituită prin poprire, conform art.233, alin. (7) din Legea nr.207/2015 privind Codul de procedură fiscală. Concomitent, a aprobat cererea de menținere a eșalonării obligațiilor fiscale restante depusă de societate, prin emiterea Deciziei ANAF nr.5971/24.04.2025 (total obligații de achitat 1.074.695.010 lei, din care debit principal 751.726.655 lei și accesorii 322.968.355 lei).

În Decizia de eșalonare din luna aprilie au fost cuprinse obligații fiscale restante din perioadele anterioare până la cele aferente lunii august 2024, iar cele aferente perioadei septembrie-decembrie 2024, ianuarie-februarie 2025 au primit un termen de plată de 90 de zile după emiterea Deciziei nr.5971/2025.

Deși s-a confruntat cu aceeași lipsă de lichidități, eforturile coroborate ale societății au determinat achitarea primelor 3 ratele conform graficului de eșalonare.

Cu toate acestea, lipsa lichidităților a condus la depunerea cererii nr.125866/25.07.2025, de modificare a eșalonării la plată aprobată prin Decizia ANAF-DGAMC nr.5971/ 24.04.2025 cu suplimentarea obligațiilor fiscale restante neincluse în eșalonare (septembrie – decembrie 2024, ianuarie, februarie, aprilie, iunie 2025, impozit pe profit semestrul I 2025, accesorii reprezentând dobânzi și penalități percepute de ANAF), în conformitate cu prevederile legislative aplicabile (conform cărora Deciziile de eșalonare valabile pot fi menținute și/sau modificate prin suplimentare o singură dată într-un an calendaristic).

Urmare a cererii depuse, societatea a primit de la ANAF-DGAMC Acordul de Principiu nr.11404/13.08.2025 cu o perioadă de eșalonare de 29 luni.

Ulterior, în data de 27.08.2025, societatea a primit prin SPV Decizia de modificare a deciziei de eșalonare la plată a obligațiilor fiscale nr.11843/25.08.2025, prin care se acordă eșalonarea la plată pentru o perioadă de 28 luni (29 de rate), cu prima rata de achitat în data de 18.08.2025. Obligațiile fiscale pentru care s-au acordat eșalonarea au fost în sumă totală de 1.470.868.304 lei, reprezentând 1.069.115.812 lei obligații fiscale principale și 401.752.492 lei obligații fiscale accesorii.

Totodată, societatea a primit decizii referitoare la obligațiile de plată accesorii reprezentând dobânzi și penalități datorate în cazul eșalonărilor la plată, dar și dobânzi și penalități pentru neplata la scadență a obligațiilor fiscale principale.

Societatea a depus contestație împotriva diminuării perioadei de eșalonare, înregistrată la ANAF – DGAMC cu nr.25308/28.08.2025, deoarece nu s-au respectat prevederile Legii 207/2015 privind Codul de procedură fiscală, art.195, alin (4) "Pentru obligațiile fiscale prevăzute la alin. (1), includerea în eșalonare se efectuează cu menținerea perioadei de

eșalonare deja aprobate, cu excepția situației în care valoarea garanțiilor constituite de debitori este mai mică de 50% față de cuantumul obligațiilor fiscale restante ce fac obiectul înlesnirilor la plată, caz în care perioada de eșalonare este de cel mult 6 luni de la data comunicării deciziei de modificare a deciziei de eșalonare la plată”.

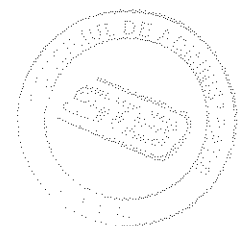
Ca urmare a contestației depuse de societate, organul fiscal a emis Deciziile de anulare a actelor administrativ-fiscale și/sau de impunere a obligațiilor fiscale/bugetare nr. 14162 și 14163. În concret, prin Decizia nr. 14163, organul fiscal anulează actul administrativ-fiscal nr. 11843/25.08.2025, reprezentând Decizie de modificare a deciziei de eșalonare la plată a obligațiilor fiscale, iar prin Decizia nr. 14162, organul fiscal anulează actul administrativ-fiscal nr. 11404/13.08.2025 reprezentând Acordul de principiu.

Totodată, ANAF – DGAMC a emis Acordul de principiu privind eșalonarea la plată a obligațiilor nr. 14195/16.10.2025. Acordul stabilește eșalonarea la plată a obligațiilor fiscale în sumă totală de 1.385.231.729 lei, iar perioada pentru care se acordă eșalonarea la plată este de 41 luni. De asemenea, societatea este somată, conform aceluiași administrativ-fiscal, să constituie, în termen de cel mult 10 zile de la data comunicării Acordului, garanții conform art. 193 din Legea nr. 207/2015 privind codul de procedură fiscală.

În acest context, s-au întreprins demersuri pentru ca bunurile mobile aflate în proprietatea Primăriei Municipiului București și în concesiunea STB S.A. să facă obiectul Contractului de ipotecă mobilă încheiat sub nr. 677 în data de 23.10.2025, între Primăria Municipiului București în calitate de constitutor ipotecar, ANAF-DGAMC în calitate de creditor ipotecar și STB S.A. în calitate de debitor ipotecar. Contractul a fost încheiat în baza Hotărârii Consiliului General al Municipiului București nr.30 din data de 26.02.2025 privind aprobarea constituirii gajului fără deposedare în favoarea Agenției Naționale de Administrare Fiscală pentru executarea obligațiilor fiscale ale Societății de Transport București STB S.A., precum și în baza Hotărârii Consiliului General al Municipiului București nr.288 din data de 30.07.2025 pentru modificarea Hotărârii antemenționate. Suma garantată prin contract este de 21.273.641 lei, iar obiectul ipotecii mobiliare sunt autobuze cumpărate de către Primăria Municipiului București în baza Contractului de furnizare nr.737/05.06.2018.

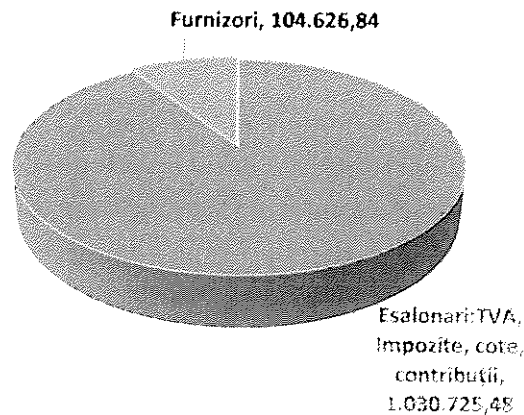
Astfel, după constituirea garanțiilor, ANAF-DGAMC a emis Decizia de modificare a deciziei de eșalonare la plată a obligațiilor fiscale nr.14364/2025 în sumă totală de 1.487.223.447 lei (1.052.341.260 lei obligații fiscale principale și 434.882.187 lei obligații fiscale accesorii), pentru o perioadă de 40 de luni, decizie de care societatea beneficiază la finalul anului 2025, din care:

- Obligații fiscale principale: **1.052.341.260** lei
- Obligații fiscale accesorii: **434.882.187** lei



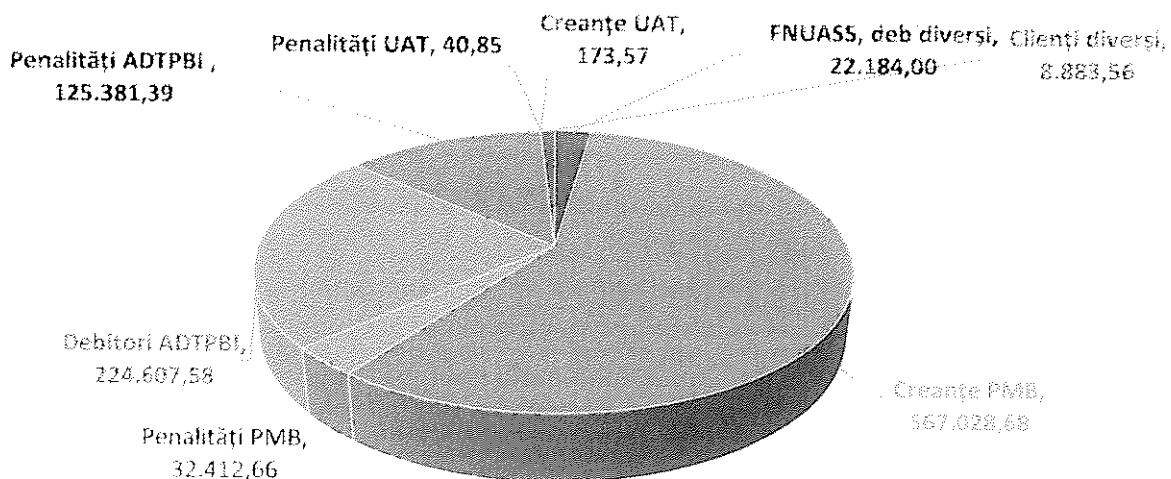
Plățile restante la 31.12.2025 în sumă de 1.135.352,32 mii lei, se prezintă astfel:

Plăți restante la 31.12.2025 - 1.135.352,32 mii lei



Creanțele restante înregistrate de STB S.A. la data de 31.12.2025 sunt de 980.712,29 mii lei, acestea fiind constituite din:

Creanțe restante la 31.12.2025 - 980.712,29 mii lei



## II. Activitatea de Investiții

Prin H.A.G.A nr.2/24.02.2025 s-a aprobat Lista propunerilor de obiective de investiții cu finanțare din surse proprii propuse pentru anul 2025 la valoarea de **79.164,30 mii lei**.

Ulterior a fost modificată succesiv prin următoarele hotărâri ale Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății de Transport București STB S.A.: nr. 10/07.03.2025, nr. 27/02.06.2025,

nr. 33/09.07.2025, nr. 34/17.07.2025, nr. 42/17.09.2025, nr. 45/28.10.2025, nr.51/20.11.2025, nr. 55/15.12.2025 până la valoarea totală de **179.421,98 mii lei**, defalcată pe capitole astfel:

Cap. A. "Lucrări în continuare"	2.927,94 mii lei;
Cap.B "Lucrări noi"	4.338,04 mii lei;
Cap. C "Achiziții de bunuri și alte cheltuieli de investiții"	172.156,00 mii lei.

Până la sfârșitul anului 2025 s-au fost realizat obiective de investiții, în valoare totală de **170.200,16 mii lei**, din care sunt în curs de derulare 146.255,48 mii lei.

Dintre obiectivele de investiții realizate în anul 2025 menționăm: Lucrări de infrastructură în unitățile STB S.A. pentru deservirea autobuzelor electrice - 6 stații (Berceni, Ferentari, Titan, Militari, Nordului și Vatra Luminoasă); Lucrări de infrastructură în unitățile STB S.A. pentru deservirea autobuzelor electrice - Autobaza Floreasca - 5 stații; Echipamente de diagnoză computerizată pentru autobuze Mercedes - 3 buc; Stivuiitor manual cu platformă – 2 buc; Motostivuiitor Diesel – 3 buc; etc.

Administrația STB S.A. trebuie să acorde o atenție sporită desfășurării în condiții de confort și siguranță a transportului public de persoane, achitării plăților restante și îmbunătățirii următorilor indicatori financiari, care au înregistrat în anul 2025 următoarele valori:

- **lichiditate curentă: 2,025** – Indicatorul Lichiditate curentă determinat în limite acceptabile oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Este un nivel sănătos -pragul recomandat în practică fiind de 2:1. Scăderea cu 0,21 față de 2024 semnalează o reducere a lichidității, fără a fi alarmantă.

Cauza este creșterea datoriilor curente mai rapidă decât cea a activelor circulante, sau utilizarea numerarului pentru investiții/plăți.

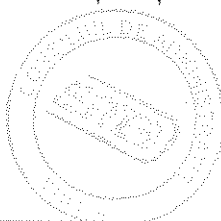
Valoarea de 2,02 rămâne în zona optimă — nu există semne de risc imediat de plată.

- **lichiditate rapidă: 1,883** – indicatorul exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora datoriile pe termen scurt din creante, disponibilități banești și investiții financiare pe termen scurt. Intervalul ideal în practică este 1,5–2.

Scăderea de 0,22 față de 2024 urmează același trend ca RLC, ceea ce indică o presiune pe lichiditate.

- **viteza de rotație a activelor imobilizate: 8,820** - este un indicator de exprimare a modului în care se utilizează activele circulante. Cu cât este mai mare, cu atât activele sunt utilizate mai eficient.

Aceasta este cea mai pozitivă evoluție din cei 4 indicatori — o creștere de +1,15 rotații față de 2024.



Înseamnă că cifra de afaceri a crescut și activele imobilizate s-au redus. Eficiența utilizării activelor fixe s-a îmbunătățit semnificativ — managementul extrage mai multă valoare din infrastructura existentă.

Un număr mare de rotații (8,82) poate indica și că firma are active imobilizate relativ puține față de volumul de activitate — ceea ce poate fi un avantaj competitiv.

- **solvabilitate: 1,255** - reprezintă capacitatea unei entități de a-și plăti datoriile pe termen mediu și lung. Activele totale acoperă 125% din datoriile totale — firma poate teoretic să-și plătească toate datoriile dacă ar lichida tot.

Valoarea de 1,25 se situează sub pragul recomandat de 1,4.

Față de 2024 (1,32), există o deteriorare de 0,07 puncte — tendința este negativă.

Implicație concretă: datoriile totale cresc relativ mai repede decât activele, ceea ce înseamnă că gradul de îndatorare se majorează.

Recomandare: monitorizare atentă și eventual reducerea datoriilor pe termen lung sau creșterea capitalului propriu.

Consiliul de Administrație urmărește pentru următorul an ca Societatea de Transport București STB S.A, să raporteze fluxuri pozitive de trezorerie în condițiile valorificării activității operatorului de transport public de persoane, continuității activității curente cu recuperarea creanțelor, încasării creanțelor, implementării obiectivelor asumate și menținerii pe piața operatorilor de transport public de persoane, atât timp cât nu există influențe extrinseci de natură socio-economică care să denatureze trendul de funcționare al societății.

PREȘEDINTE  
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE  
Gheorghe Pecingină

