

C.N. LOTERIA ROMÂNĂ S.A.  
DIRECȚIA ECONOMICĂ  
NR. 3075, 29.04.2026

C.N. LOTERIA ROMÂNĂ S.A.  
SECRETARIAT GENERAL  
NR. 5195, 29.04.2026

Compania Națională Loteria Română SA

Situațiile financiare încheiate pentru exercițiul financiar al anului 2025 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

COMPANIA NAȚIONALĂ LOTERIA ROMÂNĂ S.A.

SITUAȚII FINANCIARE

C.N. LOTERIA ROMÂNĂ S.A.  
SECRETARIAT C.A.  
NR. 137, 29.04.2026

LA DATA ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA

C.N. LOTERIA ROMÂNĂ S.A.  
SECRETARIAT A.G.A.  
NR. 19, 30.04.2026

31 DECEMBRIE 2025

C.N. LOTERIA ROMÂNĂ S.A.  
SECRETARIAT A.G.A.  
NR. 19, 30.04.2026

PREGĂTITE ÎN CONFORMITATE CU ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 2844/2016 cu modificările ulterioare



## Cuprins

pag.

Situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2025	2
Situația rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	3
Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	4
Situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025	5
Note explicative la situațiile financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025	7



## Situatia pozitiei financiare

Denumirea elementului	Nota	Sold la 31.12.2024	Sold la 31.12.2025
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	4	211.760.453	208.488.962
Investiții imobiliare	4	15.700.430	14.790.596
Imobilizări necorporale	4	1.410.067	937.813
Investiții și alte active pe termen lung	4	479.522	471.272
<b>Total active imobilizate</b>	<b>4</b>	<b>229.350.472</b>	<b>224.688.643</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	5	8.758.076	10.280.678
Creanțe comerciale		2.699.605	958.704
Alte active circulante		19.128.250	17.641.969
Numerar și echiv.de numerar	7	526.748.823	651.173.910
<b>Total active circulante</b>		<b>557.334.754</b>	<b>680.055.261</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>786.685.226</b>	<b>904.743.904</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii și rezerve</b>	<b>8</b>		
Capital social	8	42.611.725	42.611.725
Rezerve		168.012.636	178.394.000
Rezerve din reevaluare		94.264.036	83.298.415
Rezultat reportat		294.203.631	357.126.312
<b>Total Capitaluri proprii</b>		<b>599.092.028</b>	<b>661.430.452</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Subvenții pentru investiții și venituri în avans	9	2.311.703	2.088.870
Impozit pe profit amânat	10	18.769.067	16.690.346
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>21.080.770</b>	<b>18.779.216</b>
Datorii comerciale	11	12.623.253	16.458.425
Beneficiile angajaților		18.371.942	18.203.158
Subvenții pentru investiții și venituri în avans		317.767	614.808
Alte datorii	11	104.443.643	156.448.926
Provizioane	12	30.755.823	32.808.919
<b>Total datorii curente</b>		<b>166.512.428</b>	<b>224.534.236</b>
<b>Total datorii</b>		<b>187.593.198</b>	<b>243.313.452</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>		<b>786.685.226</b>	<b>904.743.904</b>

Situația poziției financiare trebuie citită împreună cu notele explicative care fac parte integrantă a acestor situații financiare individuale

Ionuț-Valeriu Andrei

Director General

Dragoș-Vasile Popeangă

Director Economic

**Compania Națională Loteria Română SA**

Situțiile financiare încheiate pentru exercițiul financiar al anului 2025 &lt;toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel&gt;

<b>Situația rezultatului global</b>			
<b>Denumirea indicatorilor</b>	<b>Nota</b>	<b>Exercițiul financiar 2024</b>	<b>Exercițiul financiar 2025</b>
<b>Vânzări</b>			
Venituri din sisteme loteristice VLT	13	357.126.688	320.328.380
Venituri din sisteme loteristice(excepție VLT)	13	760.250.719	934.348.850
Venituri din lozuri	13	172.461.493	181.435.046
Venituri din vânzarea produselor finite			59.697
Venituri din alte vânzări	13	1.247.194	1.270.709
Venituri din producție	13	3.141.956	3.376.764
Venituri din producția de imob	15	304.537	339.061
Alte venituri din exploatare	13,14	26.709.360	31.796.536
<b>Total venituri din exploatare</b>		<b>1.321.241.947</b>	<b>1.472.955.043</b>
Cheltuieli cu câștigurile și premii	14	-686.400.470	-729.813.873
Cheltuieli cu personalul, inclusiv mandatarî*	15	-275.247.138	-280.902.289
Cheltuieli cu materiale, energie și consumabile	5	-23.288.743	-25.469.429
Cheltuieli cu servicii terți	11	-29.799.416	-31.465.129
Alte cheltuieli de exploatare	11	-63.963.985	-109.159.752
Cheltuieli cu amortizarea, provizioane și ajustările de depreciere	4-6,12	-29.862.492	-30.983.313
<b>Total Cheltuieli din exploatare</b>		<b>-1.108.562.244</b>	<b>-1.207.793.785</b>
<b>Profit din exploatare</b>		<b>212.679.703</b>	<b>265.161.258</b>
Venituri financiare nete	7	25.073.150	34.396.203
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>237.752.853</b>	<b>299.557.461</b>
Impozit pe profit net	10	-33.722.774	43.517.990
<b>Profit după impozitare</b>	<b>10</b>	<b>204.030.079</b>	<b>256.039.471</b>
<b>Rezultat global</b>	<b>10</b>	<b>204.030.079</b>	<b>256.039.471</b>

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global trebuie citită împreună cu notele explicative care fac parte integrantă a acestor situații financiare individuale.

---

**Ionuț-Valeriu Andrei**

Director General

---

**Dragoș-Vasile Popeangă**

Director Economic

**Situația Fluxurilor de Numerar pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025**

DENUMIRE	Exercițiul financiar	
	2024	2025
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Încasări de la <b>clienți</b> din vânzarea de bunuri și prestări de servicii din care:	1.781.972.594	1.888.017.089
Încasări din activitatea de Videoloterie As	722.924.580	648.696.735
Încasări provenite din <b>redevențe, onorarii, comisioane și alte venituri</b>	704.974.229	672.201.056
Plăți către <b>furnizori</b> de bunuri și servicii	-132.732.403	-133.592.697
Plăți <b>către și în numele angajaților</b>	-94.697.741	-92.429.267
Alte plăți, din care:	-2.090.416.862	-2.050.453.133
- plăți câștiguri videoloterie AS	-554.838.319	-494.712.606
<b>NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>	<b>169.099.817</b>	<b>283.743.048</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiție</b>		
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	0	0
Încasări din investiții financiare	23.767.729	32.835.236
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	-7.387.287	-17.869.354
Plăți din investiții financiare	<b>16.380.442</b>	<b>14.965.882</b>
<b>NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE</b>		
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>	0	0
Încasări	-144.967.694	-174.283.843
Plata datoriilor aferente unor sume împrumutate și dividende platite	-144.967.694	-174.283.843
<b>NUMERAR NET DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE</b>		
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	40.512.565	124.425.087
Numerar si echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	486.236.258	526.748.823
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	526.748.823	651.173.910
Din care numerar restrictionat	11.095.262	11.202.012

Fluxul de numerar prezentat este determinat prin metoda directă și conține operațiunile de intrări-ieșiri pentru activitatea de Videoloterie As desfășurată în asociere în participațiune conform Contract nr.162/2013.

---

**Ionuț-Valeriu Andrei**

Director General

---

**Dragoș-Vasile Popeangă**

Director Economic

## SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII aferentă anului 2024

	Capital social	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare *)	Alte rezerve	Rezultatul reportat**)	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2023, conform IFRS</b>	42.611.725	8.522.345	107.405.778	151.738.955	242.358.835	552.637.638
<b>Rezultatul global</b>					0	0
Profit după impozitare					204.030.079	204.030.079
Alte elemente ale rezultatului global					0	0
Corecție înregistrare terenuri				-2.109		-2.109
<b>Transferuri:</b>	0	0	-13.141.742	7.753.445	5.388.297	0
Rezerva din reevaluare câștigată pe măsura amort.(neta de impozit amânat)			-13.141.742		13.141.742	0
Repartizare profit exercițiul precedent (2023)				7.753.445	-7.753.445	0
<b>Câștiguri și Distribuiri:</b>	0	0	0	0	-157.573.580	-157.573.580
Distribuire dividende				0	-157.573.580	-157.573.580
<b>Sold la 31 decembrie 2024, conform IFRS</b>	42.611.725	8.522.345	94.264.036	159.490.291	294.203.631	599.092.028

\*) Rezerva din reevaluare cuprinde și soldul contului 1034, reprezentând impozitul amânat aferente rezervei din reevaluare în conformitate cu IAS 16 și IAS 12

\*\*\*) Rezultatul reportat cuprinde soldul contului 118 în care este evidențiată, pe credit, suma de 5.087.581 lei reprezentând creșterea valorii terenurilor ca urmare a aplicării IAS 29 care are un tratament fiscal similar rezervei din reevaluare iar pe debit suma de 814.013 lei reprezentând impozitul amânat aferent diferenței generate de aplicare IAS 29 asupra terenurilor.

\*\*\*\*) Sumele plătite la bugetul de stat, în conformitate cu legea privind distribuirea profitului aplicabilă entităților de stat, reprezintă echivalentul dividendelor pentru societăți.

**Ionuț-Valeriu Andrei**

Director General

**Dragoș-Vasile Popeangă**

Director Economic

## SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII aferentă anului 2025

	Capital social	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare *)	Alte rezerve	Rezultatul reportat**)	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2024, conform IFRS</b>	42.611.725	8.522.345	94.264.036	159.490.291	294.203.631	599.092.028
<b>Rezultatul global</b>					0	0
Profit după impozitare					256.039.471	256.039.471
Alte elemente ale rezultatului global					0	0
<b>Transferuri:</b>	0	0	-10.965.621	10.381.364	531.924	-52.332
Rezerva din reevaluare câștigată pe masura amort. (netă de impozit amânat)			-10.913.288		10.913.288	0
Ajustare rezerva reevaluare			-52.332			-52.332
Repartizare profit exercițiul precedent (2024)				10.381.364	-10.381.364	0
<b>Câștiguri și Distribuiri:</b>	0	0	0	0	-193.648.715	-193.648.715
Distribuire dividend				0	-193.648.715	-193.648.715
<b>Sold la 31 decembrie 2025, conform IFRS</b>	42.611.725	8.522.345	83.298.415	169.871.655	357.126.312	661.430.452

\*) Rezerva din reevaluare cuprinde și soldul contului 1034, reprezentând impozitul amânat aferente rezervei din reevaluare în conformitate cu IAS 16 și IAS 12

\*\*) Rezultatul reportat cuprinde soldul contului 118 în care este evidențiată, pe credit, suma de 5.087.581 lei reprezentând creșterea valorii terenurilor ca urmare a aplicării IAS 29 care are un tratament fiscal similar rezervei din reevaluare iar pe debit suma de 814.013 lei reprezentând impozitul amânat aferent diferenței generate de aplicare IAS 29 asupra terenurilor.

\*\*\*) Sumele plătite la bugetul de stat, în conformitate cu legea privind distribuirea profitului aplicabilă entităților de stat, reprezintă echivalentul dividendelor pentru societăți.

**Ionuț-Valeriu Andrei**

Director General

**Dragoș-Vasile Popeangă**

Director Economic

## NOTA 1 – INFORMAȚII GENERALE

Compania Națională "Loteria Română" S.A., denumită în continuare „Compania” sau „CNLR-SA” este înființată în baza Ordonanței de Urgență nr.159/1999, aprobată prin Legea nr.288/2001, cu modificările și completările ulterioare, este persoana juridică cu capital integral de stat și funcționează pe bază de gestiune economică și autonomie financiară, având ca obiect activități de interes public național, respectiv organizarea și exploatarea jocurilor de noroc.

Sediul social se află în localitatea București, str. Poenaru Bordea nr.20, sector 4.

În anul 2025, activitatea companiei s-a desfășurat sub autoritatea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului. Începând cu data de 24.12.2024, exercitarea drepturilor și îndeplinirea obligațiilor ce decurg din calitatea de acționar unic al statului român la Compania Națională Loteria Română S.A. se realizează de către Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului, conform art.6 alin.(1) din O.U.G. nr.153/2024 privind stabilirea unor măsuri la nivelul administrației publice centrale, potrivit căreia *“Ministerul Economiei, Antreprenoriatului și Turismului își schimbă denumirea în Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului”* și tot cu aceeași dată, exercită drepturile și îndeplinește obligațiile ce decurg din calitatea de acționar unic al statului român, coroborat cu H.G. nr.189/2025.

CNLR-SA desfășoară activitate de interes public în domeniul jocurilor de noroc și realizează cadrul organizat pentru satisfacerea cererii naturale de joc în rândul populației, având drept scop crearea fondurilor necesare finanțării obiectivelor de interes public național.

CNLR-SA deține drepturi exclusive de organizare și exploatare a jocurilor de noroc de tip loto, pe bază de licențe și autorizații plătite către bugetul consolidat al statului și are drept de organizare și exploatare și a celorlalte jocuri de noroc din piața concurențială pentru care are obligația achitării drepturilor de licențiere și autorizare.

În calitate de organizator de jocuri de noroc, activitatea principală este guvernată de legislația specifică respectiv, O.U.G. nr. 77/2009 aprobată și modificată prin Legea nr.246/2010 privind organizarea și exploatarea jocurilor de noroc, cu modificările și completările ulterioare.

În anul 2025, ca structură organizatorică CNLR SA a avut în componență 9 sucursale zonale ce au arondate 32 de puncte de lucru județene, unități teritoriale care au rețele de agenții proprii în vederea desfășurării faptei de comerț specifice. Suplimentar, organizează și exploatează jocuri de noroc și prin contract de mandat, așa cum de altfel se practică în majoritatea cazurilor la societățile de profil din Comunitatea Europeană.

Activitățile conexe desfășurate de companie constau în principal din activitatea de tipărire de loz și alte produse necesare satisfacerii cerințelor proprii, editarea și difuzarea revistei Loto-Prono, cu vechime de funcționare de peste 50 de ani, în paginile căreia se regăsesc informații curente și informații statistice despre jocurile de noroc organizate de companie, cât și informații de prezentare a serviciilor loteristice și a celor necesare jucătorilor pentru a-și consolida opțiunile de joc.

## NOTA 1 – INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

**Misiunea companiei** este de a maximiza realizarea de venituri destinate finanțării obiectivelor de interes public național, prin oferirea de jocuri la cele mai înalte standarde de securitate și integritate, construind și menținând credibilitatea în rândul clienților săi.

**Scopul activității** instituției este acela de realizare a obiectivelor de interes public național, atragerea unei părți din disponibilitățile bănești ale populației, pe baza liberului consimțământ, în vederea creării fondurilor necesare finanțării unor obiective de interes public și atribuirii de câștiguri participanților la jocurile organizate, așa cum sunt prevăzute în reglementările interne și în O.U.G. nr. 77/2009 privind organizarea și exploatarea jocurilor de noroc, cu modificările și completările ulterioare.

Compania funcționează pe bază de gestiune economică, asigurându-și sursele de finanțare din venituri proprii.

Obiectul principal de activitate al Companiei îl constituie organizarea, administrarea și exploatarea jocurilor de noroc, executarea de produse loteristice, tipărituri și lucrări poligrafice, precum și alte activități stabilite conform statutului.

Compania organizează și exploatează activitățile de jocuri de noroc conform O.U.G. nr. 77/2009, aprobată prin Legea 246/2010, cu modificările și completările ulterioare, Adunarea Generală a Acționarilor este organul de conducere al CNLR-S.A. care decide asupra activității companiei și asupra politicii economice, CNLR-S.A. este condusă de Consiliul de Administrație, iar conducerea operativă este asigurată de Directorul General împreună cu cei 4 directori. Conform Organigramei valabile începând cu data de 26.11.2021, în conformitate cu Decizia Consiliului de Administrație nr.19/25.11.2021, a fost introdusă funcția de "Director General Adjunct", direct subordonat Directorului General.

Structura organizatorică a CNLR-S.A., conform organigramei în vigoare în anul 2025, cuprinde Aparatul Central (cu rol decizional și de coordonare a activităților desfășurate de structurile funcționale din cadrul companiei), cu cele 9 entități fără personalitate juridică, denumite în continuare Sucursale Zonale, conduse de manageri de zonă.

Aparatul Central al CNLR-SA este organizat în 4 direcții (Direcția Economică, Direcția Vânzări și Marketing, Direcția Dezvoltare și Informatică și Direcția Administrativ și Producție) și 11 structuri funcționale direct subordonate Directorului General, structuri care asigură următoarele activități suport: activități de secretariat general, comunicare și registratură, activități de audit intern, activități de resurse umane, activități de managementul calității și control intern managerial, activități de control financiar de gestiune, activități de achiziții publice, activități în domeniul juridic, activități de expertiză, analiză și îndrumare unități desfășurate de experții în gestiune economică (respectarea și monitorizarea aplicării legislației privind protecția datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date, de persoana desemnată responsabil cu implementarea prevederilor legislației anticorupție la nivelul CNLR-SA, cele privind protecția informațiilor clasificate secrete de serviciu și activitățile de consiliere desfășurate de către consilieri/consilieri economici).

## NOTA 1 – INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

Structura organizatorică în teritoriu a CNLR-SA este formată din 9 Sucursale Zonale, cărora le sunt arondate Puncte de Lucru Județene, cu rol administrativ, ce au în componență și respectiv coordonare rețeaua aferentă de agenții loto proprii și mandatare care asigură funcția comercială de vânzare a produselor loteristice.

Comercializarea produselor loteristice se realizează și prin intermediul canalelor alternative de vânzare, amplasate în rețele de retail (terminale autonome selfpay, echipamente asistate și neasistate) și online.

Produsele loteristice de tip loto tradițional sunt comercializate și prin intermediul sistemului online dezvoltat in house – platforma proprie bilete.loto.ro, dar și prin intermediul site-urilor oficiale ale CNLR-SA, în baza unor contracte de mandat.

Funcțiile financiar-contabile, administrativă, resurse umane, salarizare, etc. de la nivelul sucursalelor zonale sunt asigurate de personalul TESA din fiecare sediu administrativ al acestora, precum și din sediile administrative ale punctelor de lucru județene din subordinea acestora.

## NOTA 2 - BAZELE CONTABILIZĂRII

### ➤ Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") și OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Având în vedere prevederile Ordinului nr 666/2015, pentru exercițiile financiare ale anilor 2016 și 2017, compania a întocmit, în scop informativ, situații financiare anuale individuale conforme cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană, prin retratarea informațiilor din contabilitatea statutară. Acestea au fost auditate potrivit legii și publicate pe pagina proprie de internet a companiei.

În cadrul procesului de tranziție la raportarea financiară în conformitate cu IFRS, în contextul aplicării prevederilor Ordinului 666/2015, CNLR-SA a întocmit primul set de situații financiare anuale conforme cu versiunea standardelor IFRS aprobate de UE pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016. În acest sens, în vederea asigurării conformității informațiilor comparative cu variantele IFRS aprobate de UE, Societatea a aplicat IFRS 1- „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară”.

Începând cu exercițiul financiar al anului 2018, CNLR-SA organizează și conduce contabilitatea potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aprobate prin Ordinul nr. 2844/2016, cu modificările și completările ulterioare, depunând la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor situații financiare anuale conforme cu IFRS adoptate de UE, precum și o raportare anuală, al cărei conținut a fost stabilit prin Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 2036/2025.

➤ **Legislația internă aplicată la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale pentru CN LOTERIA ROMÂNĂ SA, cuprinde:**

## NOTA 2 - BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

- Legea Contabilității nr.82/1991, republicată cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 2844/2016 („OMFP 2844/2016”) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 666/2015 privind aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară de către unele entități cu capital de stat;
- O.M.F.P. nr. 2634/2015, privind documentele financiar-contabile, cu modificările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 2861/2009, pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;
- O.M.F. nr. 2036/2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la Agenția Națională de Administrare Fiscală.
- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană

### ➤ Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost pregătite la cost istoric, cu excepția imobilizărilor corporale de natura construcțiilor care sunt prezentate la valoarea reevaluată. Capitalurile proprii și terenurile sunt retratate prin aplicarea indicelui general al prețurilor în conformitate cu IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste" până la 31 decembrie 2003. Principalele politici contabile sunt prezentate în Nota 3.

### ➤ Moneda funcțională și de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu prevederile IAS 21 moneda funcțională este leul. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjiți la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel.

### ➤ Contabilizarea efectelor hiperinflației

Economia românească a fost considerată una hiperinflaționistă până în decembrie 2003, prin urmare, cerințele Standardului Internațional de Contabilitate 29 ("IAS 29") au fost aplicate istoric, cu elementele bilanțiere nemonetare de capitaluri proprii remăsurate în RON la 31 decembrie 2003.

În scopul întocmirii situațiilor financiare, Compania a ajustat la inflație capitalul social și alte rezerve. Pentru activele nemonetare ale companiei de natura construcțiilor dobândite înainte de 31 decembrie 2003 și deținute la 1 ianuarie 2015, societatea utilizează valoarea reevaluată drept cost presupus.

### ➤ Continuitatea activității

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că compania își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în

## NOTA 2 – BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

Imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea a analizat previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize și a altor informații disponibile, conducerea consideră ca Compania va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare neconsolidate este justificată.

La 31 decembrie 2025, Societatea a raportat un profit net de **256.039.471 lei**. Conducerea Companiei estimează că CNLR-SA are capacitatea sa de a genera suficiente venituri. Ca urmare, aceste situații financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității și nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității.

### ➤ Estimări contabile și raționamente profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") presupune din partea conducerii companiei utilizarea unor estimări, raționamente profesionale și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări stau la baza raționamentelor profesionale referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor atunci când aceste valori nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimărilor.

Ipotezele ce stau la baza estimărilor sunt revizuite periodic de către companie. Efectul acestor revizuirii este recunoscut în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirile afectează doar acea perioadă sau în perioada în care estimările sunt revizuite și perioadele viitoare dacă revizuirile afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

### ➤ Adoptarea standardelor și a interpretărilor noi și revizuite

#### NOTA 2 – BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

În 2025, Compania a aplicat toate standardele și interpretările date în aplicarea acestora și aprobate potrivit procedurii adoptate de U.E. cu relevanță pentru operațiunile sale și cu aplicabilitate pentru perioadele contabile începând cu 1 ianuarie 2025.

#### REGULAMENTUL (UE) 2024/2862 AL COMISIEI din 12 noiembrie 2024 de modificare a Regulamentului (UE) 2023/1803 în ceea ce privește Standardul Internațional de Contabilitate 21

La 15 august 2023, Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate a publicat anumite amendamente la Standardul Internațional de Contabilitate 21 *Efectele variației cursurilor de schimb valutar* („IAS 21”). Modificările precizează care sunt cazurile în care o monedă este convertibilă într-o altă monedă și, atunci când nu este convertibilă, modul în care o societate stabilește cursul de

## NOTA 2 - BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

schimb care trebuie aplicat și prezentările de informații pe care o societate trebuie să le furnizeze în cazul în care o monedă nu este convertibilă.

Ca urmare a amendamentelor aduse standardului IAS 21, a fost modificat și Standardul Internațional de Raportare Financiară 1 *Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară* (denumit în continuare „IFRS 1”), pentru a se asigura coerența între aceste standarde.

În urma unei consultări a Grupului Consultativ European pentru Raportare Financiară (EFRAG), Comisia concluzionează că amendamentele la IAS 21 îndeplinesc condițiile pentru adoptare prevăzute la articolul 3 alineatul (2) din Regulamentul (CE) nr. 1606/2002.

Standardul Internațional de Contabilitate 21 *Efectele modificărilor cursurilor de schimb valutar* („IAS 21”) se modifică în conformitate cu anexa la regulament.

Standardul Internațional de Raportare Financiară 1 *Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară* („IFRS 1”) se modifică în conformitate cu amendamentele la IAS 21 prevăzute în anexa la regulament.

Regulamentul este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

**O monedă este convertibilă într-o altă monedă atunci când entitatea poate obține cealaltă monedă într-un interval de timp care permite o întârziere administrativă normală și prin intermediul unei piețe sau al unui mecanism de schimb în care o tranzacție de schimb ar crea drepturi și obligații exercitabile.**

Moneda nu este convertibilă în cealaltă monedă dacă o entitate poate obține doar o sumă nesemnificativă din cealaltă monedă la data evaluării și în scopul specificat

### **Estimarea cursului de schimb la vedere atunci când o monedă nu este convertibilă (punctele a11-a17)**

O entitate trebuie să estimeze cursul de schimb la vedere de la data de evaluare atunci când o monedă nu este convertibilă într-o altă monedă (astfel cum se descrie la punctele 8, 8A-8B și A2-A10) la data respectivă. Atunci când estimează cursul de schimb la vedere, entitatea are drept obiectiv să reflecte cursul care s-ar aplica la o tranzacție de schimb obișnuită la data evaluării între participanții pe piață în condiții economice predominante. Atunci când sunt disponibile mai multe cursuri de schimb, cursul utilizat este acela la care viitoarele fluxuri de trezorerie reprezentate de tranzacție sau soldul ar fi putut fi decontate dacă acele fluxuri de trezorerie ar fi avut loc la data evaluării.

Atunci când o entitate estimează un curs de schimb la vedere deoarece o monedă nu este convertibilă într-o altă monedă (a se vedea punctul 19A), aceasta trebuie să prezinte informații care să le permită utilizatorilor situațiilor sale financiare să înțeleagă modul în care neconvertibilitatea monedei în cealaltă monedă afectează sau este de așteptat să afecteze performanța financiară, poziția financiară și fluxurile de trezorerie ale entității. Pentru a atinge acest obiectiv, entitatea trebuie să prezinte informații cu privire la:

- a) natura și efectele financiare ale neconvertibilității monedei în cealaltă monedă;
- b) cursul (cursurile) de schimb la vedere utilizat(e);
- c) procesul de estimare; și
- d) riscurile la care este expusă entitatea ca urmare a neconvertibilității monedei în cealaltă monedă.

## NOTA 2 - BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

*Lipsa de convertibilitate*, publicat în august 2023, a modificat punctele 8 și 26 și a adăugat punctele 8A-8B, 19A, 57A-57B și anexa A. Entitatea trebuie să aplice modificările respective pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2025 sau după această dată. Se permite aplicarea anterior acestei date. Dacă aplică modificările pentru o perioadă anterioară, o entitate trebuie să prezinte acest fapt. Data aplicării inițiale reprezintă începutul perioadei anuale de raportare în care o entitate aplică pentru prima dată modificările respective.

### **Evaluarea convertibilității unei monede (punctele 8 și 8A-8B)**

Punctele A3-A10 prezintă îndrumări de aplicare pentru a ajuta o entitate să evalueze dacă o monedă este convertibilă într-o altă monedă. O entitate ar putea stabili că o monedă nu este convertibilă într-o altă monedă, chiar dacă cealaltă monedă ar putea fi convertibilă în sens invers. De exemplu, o entitate ar putea stabili că moneda MP nu este convertibilă în moneda ML, chiar dacă moneda ML este convertibilă în moneda MP.

### **Intervalul de timp**

Punctul 8 definește cursul de schimb la vedere ca fiind cursul de schimb utilizat în tranzacțiile cu livrare imediată. Cu toate acestea, este posibil ca o tranzacție de schimb să nu se finalizeze de fiecare dată instantaneu din cauza unor dispoziții legale sau de reglementare ori din motive practice, precum sărbătorile legale. O întârziere administrativă normală intervenită în obținerea celeilalte monede nu exclude convertibilitatea unei monede în această altă monedă. Ceea ce constituie o întârziere administrativă normală depinde de fapte și circumstanțe.

### **Capacitatea de a obține cealaltă monedă**

Atunci când evaluează dacă o monedă este convertibilă într-o altă monedă, o entitate trebuie să ia în considerare mai degrabă capacitatea sa de a obține cealaltă monedă decât intenția sau decizia sa de a obține. Sub rezerva celorlalte cerințe de la punctele A2-A10, o monedă este convertibilă într-o altă monedă dacă o entitate este în măsură să obțină, direct sau indirect, cealaltă monedă, chiar dacă intenția sau decizia sa este de a nu face acest lucru. De exemplu, sub rezerva celorlalte dispoziții de la punctele A2-A10, indiferent dacă entitatea intenționează sau decide să obțină moneda MP, moneda ML este convertibilă în moneda MP dacă o entitate este în măsură fie să schimbe ML în MP, fie să schimbe ML într-o altă monedă (MF) și, ulterior, să schimbe MF în MP.

### **Piețe sau mecanisme de schimb**

Atunci când evaluează dacă o monedă este convertibilă într-o altă monedă, o entitate trebuie să ia în considerare numai piețele sau mecanismele de schimb în care o tranzacție de schimb a acestei monede în cealaltă monedă ar crea drepturi și obligații exercitabile. Exercițarea este o problemă de drept. Pentru a se stabili dacă o tranzacție de schimb pe o piață sau un mecanism de schimb ar crea drepturi și obligații exercitabile se ține seama de fapte și circumstanțe.

### **Scopul în care se obține cealaltă monedă**

Pot exista cursuri de schimb diferite pentru diferitele utilizări ale unei monede. De exemplu, este posibil ca o jurisdicție care se confruntă cu presiuni asupra balanței sale de plăți să dorească să descurajeze remiterile de capital (cum ar fi plata de dividende) către alte jurisdicții, dar să încurajeze

## NOTA 2 – BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

importurile de bunuri specifice din jurisdicțiile respective. În aceste circumstanțe, autoritățile relevante ar putea:

- (a) să stabilească un curs de schimb preferențial pentru importurile de bunuri de acest tip și un curs de schimb „de penalizare” pentru transferurile de capital către alte jurisdicții, astfel încât diferitelor tranzacții de schimb să li se aplice cursuri de schimb diferite; sau
- (b) să pună la dispoziție cealaltă monedă numai pentru plățile aferente importurilor de bunuri de acest tip, nu și pentru transferurile de capital către alte jurisdicții.

În consecință, convertibilitatea unei monede într-o altă monedă ar putea depinde de scopul pentru care entitatea obține (sau, în mod ipotetic, ar putea fi nevoită să obțină) cealaltă monedă. La evaluarea convertibilității:

- (a) atunci când o entitate raportează tranzacții în valută în moneda sa funcțională (a se vedea punctele 20-37), aceasta trebuie să plece de la premisa că scopul obținerii celeilalte monede este realizarea sau decontarea tranzacțiilor, activelor sau datoriilor individuale în valută;
- (b) atunci când o entitate utilizează o monedă de prezentare diferită de moneda sa funcțională (a se vedea punctele 38-43), aceasta trebuie să plece de la premisa că scopul obținerii celeilalte monede este realizarea sau decontarea activelor sale nete sau a datoriilor sale nete;
- (c) atunci când o entitate convertește rezultatele și poziția financiară ale unei operațiuni din străinătate în moneda de prezentare (a se vedea punctele 47-44), aceasta trebuie să plece de la premisa că scopul obținerii celeilalte monede este realizarea sau decontarea investiției sale nete în operațiunea din străinătate.

Valorificarea activelor nete ale unei entități sau realizarea investiției nete într-o operațiune din străinătate poate avea loc, de exemplu, prin:

- (a) distribuirea de beneficii financiare proprietarilor entității;
- (b) primirea de beneficii financiare din operațiunea din străinătate a entității; sau
- (c) recuperarea investiției de către entitate sau de către proprietarii entității, de exemplu prin cedarea investiției

## **REGULAMENTUL (UE) 2024/1317 AL COMISIEI din 15 mai 2024 de modificare a Regulamentului (UE) 2023/1803 în ceea ce privește Standardul Internațional de Contabilitate 7 și Standardul Internațional de Raportare Financiară 7**

La 25 mai 2023, Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate a emis anumite amendamente la Standardul Internațional de Contabilitate 7 *Situația fluxurilor de trezorerie* („IAS 7”) și la Standardul Internațional de Raportare Financiară 7 *Instrumente financiare: informații de furnizat* („IFRS 7”). Amendamentele au introdus cerințe de prezentări de informații cu privire la mecanismele de finanțare a furnizorilor unei societăți.

Aceste noi cerințe sunt menite să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare informații care să le permită să evalueze impactul mecanismelor de finanțare a furnizorilor asupra datoriilor și fluxurilor de trezorerie ale unei societăți și să înțeleagă efectul mecanismelor de finanțare a furnizorilor asupra expunerii societății la riscul de lichiditate și modul în care societatea ar putea fi afectată în cazul în care aceste mecanisme nu ar mai fi disponibile.

## NOTA 2 - BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

### Mecanisme de finanțare a furnizorilor

O entitate trebuie să prezinte informații cu privire la mecanismele sale de finanțare a furnizorilor care permit utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze efectele acestor mecanisme asupra datoriilor și fluxurilor de trezorerie ale entității și asupra expunerii entității la riscul de lichiditate.

Mecanismele de finanțare a furnizorilor se caracterizează prin faptul că unul sau mai mulți furnizori de finanțare se oferă să plătească sumele pe care o entitate le datorează furnizorilor săi, iar entitatea acceptă să plătească în conformitate cu termenele și condițiile mecanismelor respective la aceeași dată sau la o dată ulterioară celei la care sunt plățiți furnizorii. Aceste mecanisme oferă entității termene de plată mai lungi sau furnizorilor entității termene de plată mai scurte, în comparație cu data scadentă a plății facturii aferente. Mecanismele de finanțare a furnizorilor sunt adesea denumite mecanisme de finanțare a lanțului de aprovizionare, de finanțare a obligațiilor de plată sau de reverse factoring. Mecanismele care reprezintă exclusiv ameliorări ale calității creditului pentru entitate (de exemplu, garanții financiare, inclusiv acreditive utilizate ca garanții) sau instrumente utilizate de entitate pentru a deconta direct sumele datorate unui furnizor (de exemplu, carduri de credit) nu sunt mecanisme de finanțare a furnizorilor.

### REGULAMENTUL (UE) 2023/2822 AL COMISIEI din 19 decembrie 2023 de modificare a Regulamentului (UE) 2023/1803 în ceea ce privește Standardul Internațional de Contabilitate 1

La 23 ianuarie 2020, Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) a emis amendamente la Standardul Internațional de Contabilitate 1 – Prezentarea situațiilor financiare („IAS 1”). Amendamentele specifică modul în care o societate trebuie să determine, în situația poziției financiare, datoriile și alte pasive cu o dată de decontare incertă. În conformitate cu aceste amendamente, respectivele datorii sau alte pasive trebuie clasificate fie drept curente (scadente sau potențial scadente în termen de un an), fie pe termen lung.

La 15 iulie 2020, din cauza pandemiei de COVID-19, IASB a emis un amendament cu un domeniu limitat de aplicare pentru a amâna cu 1 an data intrării în vigoare a amendamentelor la IAS 1 emise de IASB la 23 ianuarie 2020.

În cursul punerii în aplicare a respectivelor amendamente la IAS 1, unele părți interesate au solicitat IASB să clarifice modul în care o societate ar trebui să clasifice o datorie care decurge dintr-un acord de împrumut cu clauze restrictive drept curentă sau pe termen lung. Ca răspuns, IASB a emis noi amendamente la IAS 1 la 31 octombrie 2022. Aceste amendamente îmbunătățesc, de asemenea, informațiile pe care o societate comercială ar trebui să le furnizeze atunci când dreptul său de a amâna decontarea unei datorii cu cel puțin douăsprezece luni face obiectul unor clauze restrictive

### Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung și Datorii pe termen lung cu clauze restrictive

#### Situația poziției financiare

[...]

### Distincția dintre activele circulante și cele imobilizate, precum și dintre datoriile curente și cele pe termen lung

#### NOTA 2 - BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

O entitate trebuie să prezinte activele circulante și imobilizate și datoriile curente și pe termen lung drept clasificări distincte în situația poziției financiare în conformitate cu punctele 66-76B, cu excepția cazului în care o prezentare bazată pe lichiditate oferă informații care sunt fiabile și mai relevante. Atunci când se aplică această excepție, o entitate trebuie să prezinte toate activele și datoriile, în ordinea lichidității.[...]

#### Datorii curente

O entitate trebuie să clasifice o datorie drept datorie curentă atunci când:

- (a) se preconizează decontarea datoriei în cursul ciclului său normal de exploatare;
- (b) datoria este deținută, în principal, în scopul tranzacționării;
- (c) datoria trebuie decontată în termen de douăsprezece luni după perioada de raportare; sau
- (d) nu are dreptul ca, la sfârșitul perioadei de raportare, să amâne decontarea datoriei timp de cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare.

O entitate trebuie să clasifice toate celelalte datorii ca datorii pe termen lung.

#### Ciclul normal de exploatare

Unele datorii curente, cum ar fi datoriile comerciale și unele angajamente privind angajații și alte costuri de exploatare, fac parte din capitalul circulant utilizat în ciclul normal de exploatare al entității. O entitate clasifică astfel de elemente de exploatare ca datorii curente, chiar dacă trebuie decontate la mai mult de douăsprezece luni după perioada de raportare. Același ciclu normal de exploatare se aplică în clasificarea activelor și datoriilor unei entități. Atunci când ciclul normal de exploatare al unei entități nu este clar identificabil, se presupune că durata lui este de douăsprezece luni.

#### Deținute în primul rând în vederea tranzacționării sau care trebuie decontate în termen de douăsprezece luni

Alte datorii curente nu sunt decontate ca parte a ciclului normal de exploatare, dar sunt exigibile în termen de douăsprezece luni după perioada de raportare sau sunt deținute în primul rând în vederea tranzacționării. Printre exemple se numără unele datorii financiare care corespund definiției «deținut în vederea tranzacționării» din IFRS 9, descoperirile de cont și partea curentă din datoriile financiare pe termen lung, dividendele de plătit, impozitul pe profit și alte datorii necomerciale. Datoriile financiare care oferă finanțare pe termen lung (și anume, nu fac parte din capitalul circulant utilizat în ciclul normal de exploatare al entității) și nu sunt exigibile în termen de douăsprezece luni după perioada de raportare sunt datorii pe termen lung, care sunt abordate la punctele 72A-75.

O entitate își clasifică datoriile financiare drept curente dacă ele trebuie decontate în douăsprezece luni după perioada de raportare, chiar dacă:

- (a) termenul inițial a fost pentru o perioadă mai mare de douăsprezece luni; și
- (b) este încheiat un acord de refinanțare sau de reeșalonare a plăților pe termen lung după perioada de raportare și înainte de autorizarea publicării situațiilor financiare.

## NOTA 2 - BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

Dreptul de a amâna decontarea pentru o perioadă de cel puțin douăsprezece luni [punctul 69 litera (d)]

Dreptul unei entități de a amâna decontarea unei datorii pentru o perioadă de cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare trebuie să fie fundamentat și trebuie să existe la sfârșitul perioadei de raportare.

Dreptul unei entități de a amâna decontarea unei datorii rezultate dintr-un acord de împrumut pentru o perioadă de cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare poate fi condiționat de respectarea de către entitate a condițiilor specificate în respectivul acord de împrumut (denumite în continuare «clauze restrictive»). În sensul aplicării punctului 69 litera (d), aceste clauze restrictive:

(a) influențează existența dreptului respectiv la finalul perioadei de raportare, astfel cum se descrie la punctele 74-75, în cazul în care o entitate trebuie să respecte clauza restrictivă la finalul perioadei de raportare sau înainte de finalul acesteia. O astfel de clauză restrictivă influențează existența dreptului la finalul perioadei de raportare, chiar dacă respectarea clauzei restrictive se evaluează numai după perioada de raportare (de exemplu, o clauză restrictivă care are la bază poziția financiară a entității la finalul perioadei de raportare, respectarea acestei clauze urmând să se evalueze numai după perioada de raportare);

(b) nu influențează existența dreptului respectiv la finalul perioadei de raportare în cazul în care o entitate are obligația de a respecta clauza restrictivă numai după perioada de raportare (de exemplu, o clauză restrictivă care are la bază poziția financiară a entității la șase luni după finalul perioadei de raportare).

Dacă o entitate are dreptul ca, la sfârșitul perioadei de raportare, să reînnoiască o obligație pentru cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare în virtutea unei facilități de împrumut existente, ea clasifică obligația ca fiind pe termen lung chiar dacă, în caz contrar, ar fi trebuit să fie achitată într-un termen mai scurt. Dacă nu are acest drept, entitatea nu ia în calcul potențialul de refinanțare a obligației și clasifică obligația drept curentă.

Atunci când o entitate încalcă, la sau înainte de finalul perioadei de raportare, o clauză restrictivă dintr-un acord de împrumut pe termen lung și această încălcare are drept efect faptul că datoria devine exigibilă la cerere, datoria este clasificată drept curentă chiar dacă creditorul a fost de acord, după perioada de raportare și înainte de autorizarea publicării situațiilor financiare, să nu ceară plata ca urmare a încălcării. O entitate clasifică datoria drept curentă deoarece la finalul perioadei de raportare, entitatea nu are dreptul de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin douăsprezece luni după acea dată.

Totuși, entitatea clasifică datoria ca fiind pe termen lung dacă creditorul a fost de acord până la finalul perioadei de raportare să ofere o perioadă de grație care să se încheie la cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare, în cadrul căreia entitatea poate rectifica încălcarea și în timpul căreia creditorul nu poate cere plata imediată.

Clasificarea unei datorii nu este afectată de probabilitatea ca entitatea să își exercite dreptul de a amâna decontarea datoriei timp de cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare. Dacă o datorie îndeplinește criteriile de la punctul 69 pentru a fi clasificată drept datorie pe termen lung, aceasta este clasificată drept datorie pe termen lung chiar dacă conducerea intenționează sau preconizează că entitatea va deconta datoria în termen de douăsprezece luni după perioada de raportare, sau chiar dacă entitatea decontează datoria între finalul perioadei de raportare și data la care se autorizează publicarea situațiilor financiare. Cu toate acestea, în oricare dintre aceste

## NOTA 2 - BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

situații, este posibil ca entitatea să trebuiască să prezinte informații cu privire la momentul decontării pentru a le permite utilizatorilor situațiilor sale financiare să înțeleagă impactul datoriei asupra poziției financiare a entității

Dacă următoarele evenimente au loc între finalul perioadei de raportare și data la care se autorizează publicarea situațiilor financiare, aceste evenimente sunt prezentate ca fiind evenimente care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare, în conformitate cu IAS 10 *Evenimente ulterioare perioadei de raportare*:

- (a) refinanțarea pe termen lung a unei datorii clasificate ca fiind curentă (a se vedea punctul 72);
- (b) rectificarea unei încălcări a unui acord de împrumut pe termen lung clasificat drept curent (a se vedea punctul 74);
- (c) acordarea de către creditor a unei perioade de grație pentru a rectifica o încălcare a unui acord de împrumut pe termen lung clasificat drept curent (a se vedea punctul 75); și
- (d) decontarea unei datorii clasificate drept datorie pe termen lung.

Atunci când aplică punctele 69-75, o entitate ar putea clasifica datoriile rezultate din acorduri de împrumut ca datorii pe termen lung dacă dreptul entității de a amâna decontarea datoriilor respective este condiționat de respectarea de către entitate a unor clauze restrictive în termen de douăsprezece luni după perioada de raportare [a se vedea punctul 72B litera (b)]. În aceste situații, entitatea trebuie să prezinte în note informații care să le permită utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă că există riscul ca datoriile să devină rambursabile în termen de douăsprezece luni de la finalul perioadei de raportare, inclusiv:

- (a) informații privind clauzele restrictive (printre care, natura clauzelor restrictive și momentul în care entitatea trebuie să se conformeze acestora) și valoarea contabilă a datoriilor aferente;
- (b) faptele și circumstanțele, dacă există, care indică faptul că entitatea poate întâmpina dificultăți în respectarea clauzelor restrictive, de exemplu, entitatea a luat măsuri în cursul perioadei de raportare sau după perioada de raportare pentru a evita sau a atenua o potențială încălcare. Aceste fapte și circumstanțe s-ar putea referi, de asemenea, la faptul că entitatea nu ar fi respectat clauzele restrictive dacă evaluarea conformității cu acestea s-ar efectua în baza circumstanțelor entității la finalul perioadei de raportare. [...]

Decontarea [punctul 69 literele (a), (c) și (d)]

În scopul clasificării unei datorii drept curentă sau pe termen lung, decontarea se referă la un transfer către contraparte care are ca rezultat stingerea datoriei. Transferul ar putea fi reprezentat de:

- (a) numerar sau alte resurse economice - de exemplu, bunuri sau servicii; sau
- (b) propriile instrumente de capitaluri proprii ale entității, cu excepția cazului în care se aplică punctul 76B.

Clauzele unei datorii care, în funcție de opțiunea contrapărții, ar putea avea ca rezultat decontarea datoriei prin transferul propriilor instrumente de capitaluri proprii ale entității nu afectează clasificarea datoriei drept curentă sau pe termen lung dacă, aplicând IAS 32 *Instrumente financiare: prezentare*, entitatea clasifică opțiunea drept instrument de capitaluri proprii, recunoscând-o separat de datorie drept componentă de capitaluri proprii a unui instrument financiar compus.

## NOTA 2 – BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

### REGULAMENTUL (UE) 2025/1047 AL COMISIEI din 27 mai 2025 de modificare a Regulamentului (UE) 2023/1803 în ceea ce privește Standardul Internațional de Raportare Financiară 9 și Standardul Internațional de Raportare Financiară 7

La 30 mai 2024, Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate a emis anumite amendamente la Standardul Internațional de Raportare Financiară 9, *Instrumente financiare* („IFRS 9”), și la Standardul Internațional de Raportare Financiară 7, *Instrumente financiare: informații de furnizat* („IFRS 7”). Obiectivul acestor amendamente a fost să abordeze unele dintre constatările revizuirii ulterioare punerii în aplicare din 2022 a cerințelor de clasificare și evaluare cuprinse în IFRS 9 și să răspundă solicitării părților interesate adresate Comitetului pentru interpretarea IFRS.

Amendamentele respective clarifică clasificarea activelor financiare cu caracteristici de mediu, sociale și de guvernanță („MSG”) și caracteristici similare, precum și decontarea datoriilor prin intermediul sistemelor de plăți electronice. De asemenea, amendamentele impun cerințe de prezentare de informații pentru a spori transparența față de investitori în ceea ce privește investițiile în instrumente de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și în instrumente financiare cu caracteristici contingente, precum caracteristicile legate de obiective MSG.

Aceste amendamente ar trebui să promoveze împrumuturile cu caracteristici legate de MSG, deoarece ar trebui să poată aplica fie costurile amortizate, fie valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, în funcție de modelul de afaceri, pe baza faptului că trec testul „SPPI” (*Solely Payments of Principal and Interest* – exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente). În acest mod, raportarea financiară ar trebui să sprijine măsurile de tranziție economică ce impulsionează Pactul verde european.

Standardul Internațional de Raportare Financiară („IFRS”) 9 *Instrumente financiare* se modifică astfel cum se prevede în anexa la prezentul regulament.

IFRS 7 *Instrumente financiare: informații de furnizat* se modifică în conformitate cu anexa la prezentul regulament.

Fiecare societate aplică modificările menționate la articolul 1 cel târziu de la data începerii primului său exercițiu financiar care începe la 1 ianuarie 2026 sau ulterior acestei date.

#### **Tranziția pentru Amendamentele la Clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare**

O entitate trebuie să aplice retroactiv *Amendamentele la Clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare*, în conformitate cu IAS 8, cu excepția situațiilor specificate la punctele 7.2.48-7.2.49. În sensul dispozițiilor de la punctele respective, data aplicării inițiale este data la care începe perioada anuală de raportare în care o entitate aplică pentru prima dată amendamentele.

O entitate nu este obligată să retrateze perioadele anterioare pentru a reflecta aplicarea acestor amendamente. O entitate poate să retrateze perioadele anterioare dacă și numai dacă acest lucru este posibil fără a se utiliza înțelegerea ulterioară. Dacă o entitate nu retratează perioadele anterioare, aceasta trebuie să recunoască efectul aplicării inițiale a acestor amendamente ca o ajustare a soldului de deschidere al activelor financiare și al datoriilor financiare, precum și efectul cumulativ, dacă este cazul, ca o ajustare a soldului de deschidere al rezultatului reportat (sau al altei componente a capitalurilor proprii, după caz) la data aplicării inițiale.

## NOTA 2 - BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

Clauzele unei datorii care, în funcție de opțiunea contrapărții, ar putea avea ca rezultat decontarea datoriei prin transferul propriilor instrumente de capitaluri proprii ale entității nu afectează clasificarea datoriei drept curentă sau pe termen lung dacă, aplicând IAS 32 *Instrumente financiare: prezentare*, entitatea clasifică opțiunea drept instrument de capitaluri proprii, recunoscând-o separat de datoric drept componentă de capitaluri proprii a unui instrument financiar compus.

### Situația rezultatului global

#### *Elemente de venituri, cheltuieli, câștiguri sau pierderi*

O entitate trebuie să furnizeze informațiile prevăzute la punctul 20C în funcție de clasa de active financiare evaluate la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și în funcție de clasa de datorii financiare evaluate la costul amortizat. Entitatea trebuie să analizeze cât de detaliate trebuie să fie informațiile furnizate, nivelul adecvat de agregare sau dezagregare și dacă utilizatorii situațiilor financiare au nevoie de explicații suplimentare pentru a evalua orice informații cantitative furnizate.

Pentru a le permite utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă efectul clauzelor contractuale care ar putea modifica valoarea fluxurilor de trezorerie contractuale în funcție de apariția (sau neapariția) unui eveniment contingent care nu este direct legat de modificări ale riscurilor și ale costurilor de creditare de bază (cum ar fi valoarea-timp a banilor sau riscul de credit), o entitate trebuie să prezinte:

- (a) o descriere calitativă a naturii evenimentului contingent;
- (b) informații cantitative cu privire la posibilele modificări ale fluxurilor de trezorerie contractuale care ar putea rezulta din clauzele contractuale respective (de exemplu, gama de modificări posibile); și
- (c) valoarea contabilă brută a activelor financiare și costul amortizat al datoriilor financiare care fac obiectul acestor clauze contractuale.

De exemplu, o entitate trebuie să furnizeze informațiile prevăzute la punctul 20C pentru o clasă de datorii financiare evaluate la costul amortizat ale cărei fluxuri de trezorerie contractuale se modifică dacă entitatea reușește să își reducă emisiile de carbon.

### **REGULAMENTUL (UE) 2025/1266 AL COMISIEI din 30 iunie 2025 de modificare a Regulamentului (UE) 2023/1803 în ceea ce privește Standardul Internațional de Raportare Financiară 9 și Standardul Internațional de Raportare Financiară 7**

La 18 decembrie 2024, Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”) a emis amendamente la Standardul Internațional de Raportare Financiară 9, *Instrumente financiare* („IFRS 9”) și la Standardul Internațional de Raportare Financiară 7, *Instrumente financiare: informații de furnizat* („IFRS 7”) pentru a ajuta societățile să raporteze mai bine efectele financiare ale contractelor privind energia electrică produsă din surse care depind de natură, care au adesea structura unor contracte de achiziție de energie electrică.

## NOTA 2 - BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

### Contracte care se raportează la energia electrică produsă din surse care depind de natură

#### Domeniu de aplicare.

Se aplică numai contractelor care se raportează la energia electrică produsă din surse care depind de natură. Contractele care se raportează la energia electrică produsă din surse care depind de natură sunt contractele care expun o entitate la variabilitatea cantității suport de energie electrică deoarece sursa din care este produsă energia electrică depinde de condiții naturale care nu pot fi controlate (de exemplu, condițiile meteorologice). Contractele care se raportează la energia electrică produsă din surse care depind de natură includ atât contractele de cumpărare sau de vânzare de energie electrică produsă din surse care depind de natură, cât și instrumentele financiare care se raportează la această energie electrică.

#### Contracte de cumpărare sau de vânzare a elementelor nefinanciare

Prezentul standard trebuie să fie aplicat acelor contracte de cumpărare sau vânzare a unui element nefinanciar care poate fi decontat net în numerar sau în alt instrument financiar sau prin schimbul de instrumente financiare, ca și cum contractele ar fi instrumente financiare, cu excepția contractelor inițiate și continuate în scopul primirii sau livrării unui element nefinanciar în conformitate cu cerințele preconizate de entitate cu privire la cumpărare, vânzare sau utilizare. Cu toate acestea, prezentul standard trebuie aplicat acelor contracte pe care o entitate le desemnează ca fiind evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere în conformitate cu punctul 2.5.

Un contract de cumpărare sau vânzare a unui element nefinanciar care poate fi decontat net în numerar sau într-un alt instrument financiar sau prin schimbul de instrumente financiare, ca și cum contractul ar fi un instrument financiar, poate fi desemnat în mod irevocabil ca fiind evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere chiar dacă a fost inițiat în scopul primirii sau livrării unui element nefinanciar în conformitate cu cerințele preconizate de cumpărare, vânzare sau utilizare ale entității. Această desemnare este disponibilă numai la inițierea contractului și numai în cazul în care elimină sau reduce în mod semnificativ o inconsecvență de recunoaștere (uneori numită „necorelare contabilă”) care ar rezulta în caz contrar din nerecunoașterea contractului respectiv deoarece acesta nu intră sub incidența prezentului standard (a se vedea punctul 2.4).

Există diferite modalități prin care un contract de cumpărare sau vânzare a unui element nefinanciar poate fi decontat net în numerar sau într-un alt instrument financiar sau prin schimbul instrumentelor financiare. Acestea includ:

Un contract căruia i se aplică litera (b) sau (c) nu este încheiat în scopul primirii sau al livrării unui element nefinanciar în conformitate cu cerințele preconizate de cumpărare, vânzare sau utilizare ale entității și, în consecință, intră sub incidența prezentului standard. Alte contracte (printre care se numără contractele descrise la punctul 2.3A) pentru care se aplică punctul 2.4 sunt evaluate pentru a se determina dacă au fost încheiate și sunt menținute în scopul primirii sau livrării elementului nefinanciar în conformitate cu cerințele preconizate de cumpărare, vânzare sau utilizare ale entității și, în consecință, pentru a se determina dacă intră sub incidența prezentului standard.

O entitate trebuie să aplice, de asemenea, punctele B2.7-B2.8 pentru a evalua dacă contractele care se raportează la energia electrică produsă din surse care depind de natură (astfel cum sunt descrise la punctul 2.3A) sunt încheiate și sunt menținute în scopul primirii de energie electrică în

## NOTA 2 - BAZELE CONTABILIZĂRII (CONTINUARE)

conformitate cu dispozițiile preconizate de utilizare ale entității.

### Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor

În cazul în care fluxurile de trezorerie aferente contractului care se raportează la energia electrică produsă din surse care depind de natură desemnat drept instrument de acoperire împotriva riscurilor sunt condiționate de apariția unei tranzacții prognozate care este desemnată drept element acoperit împotriva riscurilor în conformitate cu punctul 6.10.1, se presupune că această tranzacție prognozată este foarte probabilă, în conformitate cu punctul 6.3.3.

### Tranziția în cazul contractelor care se raportează la energia electrică produsă din surse care depind de natură

O entitate trebuie să aplice punctele 2.3A-2.3B, 2.8 și B2.7-B2.8 retroactiv, în conformitate cu IAS 8, pe baza faptelor și circumstanțelor de la data aplicării inițiale (data la care o entitate aplică pentru prima dată amendamentele). Data aplicării inițiale este începutul unei perioade de raportare, care ar putea fi o altă perioadă de raportare decât o perioadă anuală de raportare. O entitate nu trebuie să retrateze perioadele anterioare pentru a reflecta aplicarea acestor amendamente. Entității i se permite să retrateze perioadele anterioare numai dacă acest lucru este posibil fără a se utiliza înțelegerea ulterioară. Dacă entitatea nu retratează perioadele anterioare, aceasta trebuie să recunoască orice diferență între valoarea contabilă anterioară și valoarea contabilă la data aplicării inițiale a acestor amendamente în rezultatul reportat de deschidere (sau altă componentă a capitalului propriu, după caz) la începutul acelei perioade de raportare.

## Nota 3 – PRINCIPII POLITICI ȘI METODE CONTABILE

**Politicile contabile** care au fost aplicate la întocmirea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2025 sunt în conformitate cu prevederile OMFP 2844/2016 și Standardele Internaționale de Raportare Financiară Adoptate de UE, cu modificările ulterioare și au fost aprobate prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 7/31.03.2022.

### Imobilizări corporale și necorporale

#### Cost

Activele imobilizate amortizabile sunt prezentate în bilanț la **valoarea contabilă netă**, aceasta fiind reprezentată de costul de achiziție (inclusiv transport, taxe vamale și alte costuri asimilate), costul de producție sau altă valoare care substituie costul, diminuată cu amortizarea cumulată până la acea dată, precum și cu ajustările cumulate din depreciere. Excepție fac construcțiile, care sunt prezentate în bilanț la valoarea justă, mai puțin amortizările și ajustările de depreciere. Reevaluările se realizează din trei în trei ani.

### Nota 3 – PRINCIPII POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative ale unei imobilizări corporale (înlocuirea unor părți componente la intervale regulate de timp) se capitalizează prin includerea costului părții înlocuite în valoarea contabilă a imobilizării, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri.

Cheltuielile efectuate cu întreținerea, reviziile curente/generale regulate, efectuate de companie pentru depistarea defectiunilor, la momentul efectuării lor, sunt recunoscute drept cheltuială a perioadei în situația în care aceste revizii nu au ca rezultat modificarea condițiilor de ambient sau eficiență a mijlocului fix.

#### Amortizarea și ajustari pentru deprecierea imobilizărilor

Amortizarea valorii activelor imobilizate pe durate limitate de utilizare economică reprezintă alocarea sistematică a valorii amortizabile pe întreaga durată de utilizare economică, care reprezintă durata de viață utilă și estimarea perioadei în care compania va utiliza imobilizarea respectivă.

Valoarea amortizabilă este reprezentată de cost sau altă valoare care substituie costul (de exemplu, valoarea reevaluată) din care se scade valoarea reziduală.

Valoarea reziduală este de regulă egală cu 0, cu excepția cazurilor în care sunt estimări suficient de credibile pentru altă valoare semnificativ diferită.

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune a imobilizării și până la recuperarea integrală pe costuri a valorii de intrare.

Compania amortizează mijloacele fixe potrivit prevederilor legale utilizând regimul de amortizare linear aprobat de Consiliul de Administrație prin politicile contabile, păstrându-se aceeași metodă de amortizare ca și în perioadele precedente astfel:

- *imobilizările necorporale* sunt amortizate prin metoda liniară, durata de amortizare este de 5 ani sau pe durata de utilizare prevăzută în documentele de achiziție (contract), atunci când aceasta este mai mică de 5 ani ;

- *imobilizările corporale* sunt amortizate prin metoda liniară, conform duratelor de viață utilă, cu încadrarea în plajele cuprinse în catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe aprobat prin H.G. nr. 2139/2004.

Duratele normale de amortizare, conform catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe, se încadrează la nivel de companie în următoarele plaje:

- pentru construcții între 10-50 ani;
- pentru instalații tehnice și mașini între 3-20 ani;
- pentru categoria alte instalații, utilaje și mobilier între 3-30 ani.

*Terenurile nu se amortizează.*

### **Nota 3 – PRINCIPII POLITICI ȘI METODE CONTABILE(continuare)**

*Amenajările de terenuri* se amortizează după metoda liniară, având ca bază costul de achiziție al amenajării, iar durata normată de amortizare este de 10 ani.

Compania utilizează regulile de evaluare alternative pentru clădiri procedând la reevaluarea acestora la valoarea justă, ultima reevaluare fiind efectuată la sfârșitul anului 2023, cu înregistrarea în contabilitate a rezultatelor reevaluării în luna decembrie 2023. Amortizarea calculată pentru imobilizările corporale reevaluate (clădiri) s-a înregistrat în contabilitate începând cu exercițiul financiar 2024.

Până la data închiderii prezentelor situații financiare, nu a fost adusă la cunoștință existența unor documente justificative care să conțină aprobări de conservare a anumitor categorii de imobilizări corporale sau necorporale.

Pentru imobilizările la care s-au constatat pierderi/deprecieri cu ocazia acțiunii de inventariere sau ulterior, s-au constituit ajustări de valoare, astfel încât acestea să fie evaluate la cea mai mică valoare atribuibilă acestora la data bilanțului.

Ajustările de valoare s-au înregistrat în rezultatul global și au fost prezentate distinct în notele explicative la situațiile financiare, dacă acestea nu au fost prezentate separat în situația rezultatului global.

#### **Scoaterea din evidență a imobilizărilor corporale**

Compania va proceda la scoaterea din evidență a unei imobilizări corporale (vânzare/casare) atunci când nici un beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sa ulterioară, recunoscând distinct veniturile din vânzare și cheltuielile reprezentând valoarea neamortizată a imobilizării și alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

În scopul prezentării în situația rezultatului global, câștigurile sau pierderile obținute în urma casării sau cedării unei imobilizări corporale trebuie determinate ca diferență între veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta.

Rezultatul trebuie prezentat ca valoare netă, ca venituri sau cheltuieli, după caz, în situația rezultatului global, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare", după caz. Diferența din reevaluarea aferentă construcțiilor casate/vândute/cedate, se transferă în „Alte rezerve”.

#### **Imobilizări financiare**

Imobilizările financiare cuprind titlurile de participare și creanțe imobilizate ce se înregistrează inițial la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora, iar în situațiile financiare sunt reflectate la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

#### **Investiții imobiliare**

Investițiile imobiliare prezentate în conformitate cu IAS 40 la cost de achiziție, la care a fost aplicat IAS 29 pentru ajustarea valorii la hiperinflație. Amortizarea se realizează liniar, conform

### Nota 3 – PRINCIPII POLITICI ȘI METODE CONTABILE(continuare)

duratelor de viață utilă, cu încadrarea în plajele cuprinse în catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe aprobat prin H.G. nr. 2139/2004.

#### Stocuri

Principalele categorii de stocuri înregistrate în companie sunt materiile prime și materiale auxiliare, utilizate la fabricarea produselor tipografice, materiale consumabile diverse, obiecte de inventar, producția în curs de execuție și produsele finite ale Serviciului Activității Tipografice.

În cadrul stocurilor se includ și bunurile aflate în custodie, pentru prelucrare sau în consignație de la terți, care se înregistrează distinct în contabilitate pe categorii de stocuri.

Recunoașterea inițială a bunurilor de natura stocurilor se efectuează la:

- costul de achiziție pentru stocuri utilizate în activitatea curentă a companiei, care cuprinde toate sumele aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc și taxele nerecuperabile cum ar fi TVA;
- costul de producție pentru stocurile în curs de execuție și produse finite obținute în tipografie și utilizate de companie în activitatea curentă. Acesta cuprinde cheltuielile directe aferente producției compuse din materiale directe, manopera directă și alte cheltuieli directe de producție, precum și cota cheltuielilor indirecte de producție alocată în mod rațional ca fiind legată de fabricația acestora. Diferențele de preț față de costul de producție sunt evidențiate distinct în contabilitate.

Valoarea materialelor de natura obiectelor de inventar se include integral în cheltuieli cu ocazia dării în folosință.

Criteriul de recunoaștere a deprecierei stocurilor este criteriul economic, conform căruia recunoașterea deprecierei are loc de fiecare dată când valoarea recuperabilă este mai mică decât valoarea contabilă.

În situațiile financiare, stocurile sunt recunoscute la valoare netă, compusă din: valoarea de intrare din care se deduc deprecierea înregistrate pe baza propunerilor aprobate prin inventariere.

Producția în curs de execuție se determină prin inventarierea producției neterminate la sfârșitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare și evaluarea acestuia pe baza costurilor de producție.

La ieșirea stocurilor din gestiune se utilizează metoda costului mediu ponderat, excepție făcând tichetele loteristice pentru care se utilizează costul de achiziție sau producție, după caz și mărfurile. La data bilanțului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat a fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării.

### **Nota 3 – PRINCIPII POLITICI ȘI METODE CONTABILE(continuare)**

În situațiile financiare stocurile sunt recunoscute la valoare netă, compusă din valoarea de intrare din care se deduc deprecierile înregistrate.

#### **Creanțe**

Creanțele comerciale sunt recunoscute și înregistrate la valoarea inițială consemnată în documente justificative, minus ajustările pentru depreciere constituite pentru sumele asupra cărora planează incertitudini de încasare la termenul de scadență inițial fixat în situația în care sunt aprobate prin inventariere propuneri ale comisiilor.

Creanțele sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au constituit ajustări de depreciere pentru creanțe incerte, atunci când există dovezi conform cărora compania nu va putea încasa creanțele la scadența inițială acordată și aprobate de C.A.

Pentru creanțele comerciale, Societatea aplică abordarea simplificată permisă de IFRS 9, care necesită recunoașterea pierderilor estimate pe durata de viață de la recunoașterea inițială a creanțelor.

Creanțele care nu mai pot fi recuperate se înregistrează pe cheltuieli.

Creanțele din penalități calculate conform clauzelor contractuale sunt evidențiate distinct.

#### **Numerar și echivalente de numerar**

Investițiile financiare pe termen scurt sunt active deținute de către companie în vederea realizării unui profit într-o perioadă de timp mai mică de un an, acestea constând în depozite pe termen scurt și titluri de stat.

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în Situația poziției financiare distinct, exprimate în monedă națională. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind disponibilități bănești în casă și în conturi la bănci, sume în curs de decontare, alte valori și titluri de plasament. CNLR SA constituie depozite pe o perioadă scurtă (1-30 zile) la băncile comerciale unde are deschise și conturile curente.

La finele fiecărei luni, disponibilitățile în valută în bănci și casierie se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de B.N.R. din ultima zi bancară a lunii.

Operațiunile de vânzare-cumpărare se înregistrează în contabilitate la cursul de schimb valutar utilizat de banca comercială la care se efectuează licitația de valută, fără ca acestea să genereze diferențe de curs valutar. Compania efectuează tranzacții exprimate în diferite valute. Aceste tranzacții sunt înregistrate la cursurile de schimb de la data efectuării acestora. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datorii monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al anului în curs. Soldurile devizelor sunt convertite în lei lunar, la cursurile de schimb ale pieței valutare comunicate de B.N.R. din ultima zi bancară a lunii.

### **Nota 3 – PRINCIPII POLITICI ȘI METODE CONTABILE(continuare)**

#### **Datorii comerciale**

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite.

Pentru datoriile exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute, eventualele diferențe favorabile sau nefavorabile, care rezultă din evaluarea acestora se înregistrează la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

Datoriile comerciale pe termen scurt sunt înregistrate pe bază de documente justificative. Datoriile pe termen lung, cuprind datorii de natura: împrumuturi și impozit pe profit amânat.

Societatea aplică scutirea prevăzută de IFRS 16 pentru contractele de leasing aferente activelor cu valoare mică, recunoscând plățile aferente acestor contracte direct în profit sau pierdere, pe o bază liniară pe durata contractului sau pe o altă bază sistematică, dacă aceasta este mai reprezentativă pentru modelul consumului beneficiilor economice.

În această categorie sunt incluse contractele de închiriere pentru care valoarea activului individual este nesemnificativă, atât la momentul inițial al contractării, cât și din perspectiva impactului asupra situațiilor financiare.

Pentru aceste contracte, Societatea nu recunoaște un activ de drept de utilizare și o datorie de leasing în bilanț, cheltuielile fiind prezentate în cadrul cheltuielilor operaționale.

#### **Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci când compania are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare la data situației poziției financiare a costurilor necesare stingerii obligației curente. Această estimare reprezintă suma pe care compania ar plăti-o, în mod rațional, pentru stingerea obligației la data situației poziției financiare sau pentru transferarea acesteia unei terțe părți la acel moment.

Provizioanele sunt revizuite la data de închidere a fiecărei situații a poziției financiare și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul va fi anulat prin reluare la venituri. De asemenea dacă se estimează că o parte sau toate cheltuielile legate de un provizion vor fi rambursate de către o terță parte, rambursarea trebuie recunoscută numai în momentul în care suma este primită. Rambursarea este considerată ca un activ separat.

#### **Contribuții pentru salariați**

Valoarea contribuțiilor la Bugetul de Stat este înregistrată în situația rezultatului global în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

### **Nota 3 – PRINCIPII POLITICI ȘI METODE CONTABILE(continuare)**

#### *Beneficii pe termen scurt*

Beneficiile pe termen scurt aferente angajaților sunt reprezentate de salarii, prime, bonusuri și tichete de valoare (masă și vouchere de vacanță). Pentru zilele de concedii neefectuate de către angajații societății societatea estimează și recunoaște un provizion

#### *Planuri de beneficii determinate*

Totii angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează niciun alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are niciun alt fel de alte obligații referitoare la pensii. La data îndeplinirii cumulative a condițiilor de vârstă și stagiul de cotizare pentru pensie, la data comunicării deciziei medicale asupra capacității de muncă I și II angajații primesc conform Contractului Colectiv de muncă: 6.000 lei brut/salariat (vechime mai mare de 10 ani sau pensionați prin decizie medicală indiferent de vechime), 3.000 lei brut/salariat pentru vechime între 3-5 ani și 1.200 lei brut/salariat pentru salariați cu vechime sub 5 ani.

În urma adoptării OUG 156/2024, în contractele colective de muncă nu pot fi prevăzute bonusuri, prime, plăți compensatorii, gratificații sau orice alte drepturi de natură salarială pentru retragerea din activitate ca urmare a pensionării.

Societatea nu are înregistrate în contabilitate sume în legătură cu aceste beneficii.

#### **Rezerve legale**

Rezervele legale înregistrate de companie sunt la nivelul a 20% din capitalul social vărsat în conformitate cu prevederile legale și au fost constituite în anii anteriori în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul fiecărei perioade.

#### **Dividende**

Dividendele sunt recunoscute atunci când este stabilit dreptul acționarului de a le încasa, se înregistrează ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobării situațiilor financiare, suma acestora face obiectul distinct al aprobării membrilor A.G.A. și se realizează prin respectarea legislației specifice, respectiv O.G. nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile și companiile cu capital majoritar de stat, cu modificările și completările ulterioare.

#### **Recunoașterea veniturilor din exploatare**

Veniturile din exploatare dețin ponderea majoritară în totalul veniturilor și se înregistrează pe baza contabilității de angajamente, nu includ TVA.

### Nota 3 – PRINCIPII POLITICI ȘI METODE CONTABILE(continuare)

Veniturile la jocurile de tip loto 6/49, Noroc, 5/40, SuperNoroc, Joker, Noroc Plus, Prono, Prono-S se recunosc la data tragerilor și omologărilor, valoarea recunoscută este cea consemnată în procesul verbal de stabilire a vânzării întocmit/asumat de comisia numită în acest scop.

Sumele încasate pentru tragerile ulterioare datei de închidere a lunii calendaristice se înregistrează ca venituri în avans, urmând a se recunoaște ca venituri în luna următoare, la data tragerilor/omologărilor.

Veniturile din loteria instantanee (loz capsat, răzuibil, randalinat) se recunosc la momentul vânzării lozurilor, pe baza raportului emis din terminalul SİLOR Încasări cash/card zi lozuri, respectând politica de contabilitate de casă.

Veniturile din Videoloterie obținute printr-un contract de asociere în participațiune, se recunosc și se înregistrează în contabilitatea companiei în ultima zi calendaristică din lună, având la bază decontul pentru operațiuni în participație fundamentat prin „Raport privind încasările și plățile din activitatea de joc” asumat și semnat de către asociați.

Nu se recunosc în venituri creditele nejuocate. Acestea fac obiectul restituirii către participanți sub formă de rambursare.

În anul 2025, produsul de videoloterie s-a comercializat numai în baza contractului de asociere în participațiune nr.162/22.10.2013, încheiat cu NOVO VLTECH SOLUTIONS SRL, potrivit căruia Loteria Română primește prin distribuire cota procentuală de 50% din veniturile și cheltuielile asocierii.

#### Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile se evidențiază în situația rezultatului global după natura lor, corespunzător valorilor consemnate în documentele justificative.

Cheltuielile specifice companiei reprezentând câștigurile de acordat participanților la jocurile de noroc se recunosc astfel:

- la data tragerii pentru jocurile de tip loto cu numere și pariuri mutuale conform Procesului verbal de omologare a câștigurilor, întocmit de către comisia constituită în acest scop;
- la data tragerii, reporturile fiecărei trageri cu sumele calculate pe categorii de câștiguri, conform regulamentelor de joc și în baza Procesului verbal de omologare;
- la prima tragere a jocului, pentru care s-a solicitat aprobarea suplimentării câștigurilor pentru jocurile de noroc de tip loto, în baza referatelor aprobate de către conducerea CNLR-SA;
- Lunar, odată cu recunoașterea veniturilor pe baza documentului “Decontul pentru operațiuni în participație”, având anexat “Raportul privind încasările și plățile din activitatea de joc” asumat și semnat de către asociați.
- la momentul vânzării pentru lozuri, în baza borderoului de decontare loz, prin aplicarea procentului fondului de câștiguri din scara de câștiguri asupra volumului vânzărilor cuprinse în acest document;
- în baza procesului verbal de omologare a vânzării pentru loteria pasivă.

### Nota 3 – PRINCIPII POLITICI ȘI METODE CONTABILE(continuare)

#### Impozit pe profit curent și amânat

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în situația rezultatului global, cu excepția cazului în care se referă la elemente recunoscute în alte elemente ale rezultatului global, sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut pe baza metodei obligației bilanțiere pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare.

Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat se referă la impozite pe profit impuse de aceeași autoritate fiscală, fie aceleași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

#### Contingente

Datoriile contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare. Acestea sunt prezentate în situațiile financiare, cu excepția cazului în care probabilitatea unor ieșiri de resurse reprezentând beneficii economice este înlăturată.

Un activ contingent nu este înregistrat în situațiile financiare anexate, dar este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

#### Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei raportării, care furnizează informații suplimentare în legătură cu poziția financiară a Companiei sau în legătură cu continuitatea activității, sunt reflectate în aceste situații financiare individuale. Evenimentele ulterioare sfârșitului perioadei de raportare care nu determină ajustări, dar sunt materiale, sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

#### ESTIMĂRI, RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE ȘI ERORI CONTABILE

Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și au la bază experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

### Nota 3 – PRINCIPII POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

#### Estimări și ipoteze contabile critice

Compania elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările și ipotezele pentru care există un risc considerabil de a determina ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în anul financiar următor sunt abordate în cele ce urmează:

#### (a) Creanțe/ Datorii privind impozitul amânat

Compania calculează creanțe și datorii din impozitul amânat pentru toate diferențele temporare deductibile și impozabile identificate în concordanță cu politica contabilă prezentată în Nota 10. Există numeroase tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incert. Compania recunoaște datoriile pe baza estimărilor dacă se vor datora impozite suplimentare. Acolo unde rezultatul fiscal final al acestor chestiuni este diferit de sumele inițial înregistrate, aceste diferențe vor avea impact asupra activelor și pasivelor de impozit pe profit curente și amânate în perioada în care se realizează această determinare (Nota 10).

#### (b) Provizioane

La sfârșitul fiecărei perioade Compania stabilește provizioane, pe baza unei estimări rezonabile a cheltuielii necesare stingerii obligațiilor prezente. Compania recunoaște provizioane în concordanță cu politica contabilă prezentată în Nota 12. Provizioanele sunt revizuite la fiecare perioadă de raportare și ajustate pentru a reflecta cele mai rezonabile estimări curente (Nota 12).

#### (c) Estimări cu privire la duratele de viață utilă ale imobilizărilor corporale și necorporale

Pentru revizuirea periodică a duratelor de viață utilă a imobilizărilor corporale, conducerea companiei ia în considerare:

- uzura tehnică a echipamentului existent;
- programul de investiții semnificative reflectat în bugetele viitoare, avizat de Consiliul de Administrație, aprobat de AGA

Conducerea Companiei estimează că duratele de viață utilă și metoda amortizării utilizată (Nota 4) reflectă în mod corect modelul în baza căruia se estimează beneficiile economice viitoare ce urmează a fi consumate de către Companie.

Conform prevederilor OMFP 2844/2016, atunci când efectul al incertitudinilor inerente în desfășurarea activităților, unele elemente ale situațiilor financiare anuale nu pot fi evaluate cu precizie, acestea sunt estimate de către companie, utilizând raționamente profesionale bazate pe cele mai recente informații credibile avute la dispoziție.

#### (d) Ajustări de valoare pentru creanțe și alte pierderi de valoare

(e) Estimările făcute de companie se referă în principal la determinarea clienților incerti și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor aferente și a valorii provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli.

### **Nota 3 – PRINCIPII POLITICI ȘI METODE CONTABILE(continuare)**

Începând cu 1 ianuarie 2018, pentru creanțele comerciale, Compania aplică abordarea simplificată permisă de IFRS 9, care necesită recunoașterea pierderilor estimate pe durata de viață de la recunoașterea inițială a creanțelor.

#### **Erori contabile**

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul financiar curent, fie la exercițiile financiare precedente și se corectează la data constatării lor.

Erorile contabile constatate în cadrul exercițiului curent se corectează pe seama rezultatului global. Erorile aparținând perioadelor anterioare sunt omisiuni și declarații eronate nereflectate în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din neutilizarea unor informații credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare anuale.

Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat, însă pot fi corectate pe seama rezultatului curent dacă se consideră erori nesemnificative.

În cazul corectării acestor erori nu se modifică situațiile financiare ale exercițiilor financiare precedente și nici nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezentate în situațiile financiare. Informații comparative referitoare la poziția financiară și performanța financiară, respectiv modificarea poziției financiare, sunt prezentate în notele explicative.

#### **Corecție erori contabile**

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul financiar curent, fie la exercițiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza informații credibile care: a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise; b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare anuale.

Conform IAS 8, corectarea erorilor contabile aferente exercițiilor anterioare se aplică retroactiv, prin retratarea informațiilor comparative și redeschiderea bilanțului inițial al perioadelor comparative prezentate, cu excepția cazului când sunt imposibil de determinat fie efectele specifice ale perioadei, fie efectul cumulativ al erorilor.

Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama rezultatului global.

#### **Situații comparative**

### Nota 3 – PRINCIPII POLITICI ȘI METODE CONTABILE(continuare)

Situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2025 prezintă comparabilitate cu situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2024. În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat și argumentat în notele explicative, fără a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

#### Situația rezultatului global

Rezultatul se stabilește cumulat de la începutul exercițiului financiar ca diferență între veniturile și cheltuielile exercițiului. Închiderea contului de profit și pierdere, se efectuează la începutul exercițiului financiar următor, celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale.

#### STANDARDE, AMENDAMENTE SI INTERPRETARI NOI ALE STANDARDELOR

Începând cu 1 ianuarie 2026, raportarea financiară conform Standardelor Internaționale de raportare cunoaște schimbări semnificative, concentrate pe clasificarea instrumentelor financiare, îmbunătățirea prezentării situațiilor financiare și introducerea unor standarde de sustenabilitate.

Modificări aduse începând cu 1 ianuarie 2026:

- Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 (Clasificare și evaluare) – aduc clarificări privind clasificarea activelor financiare și evaluarea datoriilor financiare, abordând problemele identificate în perioada de post-implementare a IFRS 9;
- Amendamente la IAS 21 – reglementează modul în care o entitate evaluează dacă o monedă străină este schimbabilă într-o altă monedă și ce curs de schimb să utilizeze atunci când nu este cazul;
- Alte modificări minore aduse unor standarde existente.

Pregătirea pentru IFRS 18 – Deși IFRS 18 devine obligatoriu oficial pentru perioadele de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2027, Situațiile financiare pentru anul 2026 vor necesita date comparative restructurate conform noilor reguli. IFRS 18 va schimba structura contului de profit și pierdere, impunând două noi subtotaluri obligatorii (EBIT și rezultatul financiar).

Sustenabilitatea – Adoptia IFRS S1 și IFRS S2 – Raportarea privind sustenabilitatea continuă să fie implementată, fiind esențială pentru companiile listate.

Societatea estimează că adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății în viitor.

Compania Națională Loteria Română SA

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025

pregătite în conformitate cu IFRS, OMF nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

#### NOTA 4 – IMOBILIZARI CORPORALE

Denumirea elementului	A	B	Sold la începutul exercițiului financiar 2024		Reduceri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2024
			1	2		
Terenuri și amenajări terenuri		1	22.179.489	95.103	2.109	22.272.483
Construcții		2	186.046.087	2.394.025	218.037	188.222.075
Instalații tehnice și masini		3	483.347.690	3.906.601	320.876.133	166.378.158
Alte instalații, utilaje și mobilier		4	63.292.697	77.729	242.987	63.127.439
Avansuri și imobilizări în curs		5	1.183.183	1.884.491	913.693	2.153.981
<b>Total la 31.12.2024</b>		<b>6</b>	<b>756.049.146</b>	<b>8.357.949</b>	<b>322.252.959</b>	<b>442.154.136</b>

Elemente de imobilizări	Nr. crt.	Sold la începutul exercițiului financiar 2024	Amortizare în cursul anului	Ajustări de valoare constituite în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Ajustări scoase din evidență	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2024
Terenuri și amenajări terenuri	7	966.490	25.519				992.009
Construcții	8	0	19.227.707		30.620		19.197.087
Instalații tehnice și masini	9	463.896.821	6.386.156		320.876.133		149.406.844
Alte instalații, utilaje și mobilier	10	60.552.595	248.340		242.987		60.557.948
Avansuri și imobilizări corporale în curs	10	239.795					239.795
<b>Total la 31.12.2024</b>	<b>11</b>	<b>525.655.701</b>	<b>25.887.722</b>		<b>321.149.740</b>		<b>230.393.683</b>
<b>Valoare netă la 31.12.2024</b>		<b>230.393.445</b>					<b>211.760.453</b>

Denumirea elementului	A	B	Sold la începutul exercițiului financiar 2025		Reduceri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2025
			1	2		
Terenuri și amenajări terenuri		1	22.272.483	7.700	0	22.280.183
Construcții		2	188.222.075	13.910.740	52.332	202.080.483

**Compania Națională Loteria Română SA**

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025

pregătite în conformitate cu IFRS, OMFP nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

Instalații tehnice și mașini	3	166.378.158	2.478.419	6.827.036	162.029.541
Alte instalații, utilaje și mobilier	4	63.127.439	102.935	10.189	63.220.185
Avansuri și imobilizări în curs	5	2.153.981	7.014.900	3.280.200	5.888.681
<b>Total la 31.12.2025</b>	<b>6</b>	<b>442.154.136</b>	<b>23.514.694</b>	<b>10.169.757</b>	<b>455.499.073</b>

Elemente de imobilizări	Nr. crt.	Sold la începutul exercițiului financiar	Amortizare în cursul anului	Ajustări de valoare constituite în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Ajustări scoase din evidență	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
Terenuri și amenajări terenuri	7	992.009	28.689	156.910			1.177.608
Construcții	8	19.197.087	16.904.578	23.221	0		36.124.886
Instalații tehnice și mașini	9	149.406.844	5.987.750	110.617	6.825.884		148.679.327
Alte instalații, utilaje și mobilier	10	60.557.948	240.736		10.189		60.788.495
Avansuri și imobilizări corporale în curs	11	239.795					239.795
<b>Total la 31.12.2025</b>	<b>12</b>	<b>230.393.683</b>	<b>23.161.753</b>	<b>290.748</b>	<b>6.836.073</b>		<b>247.010.111</b>
<b>Valoare netă la 31.12.2025</b>		<b>211.760.453</b>					<b>208.488.962</b>

**Imobilizările corporale înregistrate în evidențele contabile cuprind următoarele categorii:**

- terenuri și amenajări de terenuri;
- construcții;
- echipamente tehnologice;
- aparate și instalații de măsurare, control și reglare;
- mijloace de transport;
- mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale;
- imobilizări corporale în curs de execuție;
- investiții imobiliare

**Terenurile și amenajările de terenuri** prezintă la începutul anului o valoare brută de 22.272.483 lei compusă din:

terenuri cu construcții în sumă de	13.781.920 lei
terenuri fără construcții în sumă de	7.271.730 lei
amenajări de terenuri în sumă de	1.218.833 lei

În urma inventarierii terenurilor la data de 31.12.2025, din cele 956 terenuri, un număr de 955 terenuri sunt încadrate în categoria « Terenuri cu construcții » sau « Terenuri fără construcții » și un teren din Calea Victoriei nr.9 este încadrat în categoria « Investiții imobiliare ».

Din totalul de 956 terenuri, un număr de 701 terenuri sunt intabulate în baza prevederilor OUG nr.159/1999 sau în baza altor prevederi legale și un număr de 255 terenuri sunt în altă situație (neintabulate, lipsă acte, etc.).

Numărul terenurilor existente în patrimoniul Companiei la 31.12.2025 nu s-a modificat față de evidențele din anul 2024, creșterea de 7.700 lei a rezultat prin luarea în evidență a terenului aferent imobilului achiziționat la Sălaj pentru care a fost stabilită o valoare separată față de construcție.

Terenurile nu se supun amortizării.

Pentru terenul situat în Splaiul Independenței nr.315 A cu nr.inventar 10000004 CF 13237 NC 2469-3530/1 a fost constituită o ajustare de depreciere în sumă de 152.576 lei, reprezentând valoarea a 538 mp aflată în litigiu, din suprafața de teren 2.671,62 mp și 4.334 lei pentru nr.inv. 11012876 perioada time-sharing 31.12-05.01 Vila 7, ap.3 Poiana Brașov, aflat în litigiu dos nr.18435/197/2024, valoare totală ajustări 156.910 lei

Amenajările de terenuri se amortizează după metoda liniară, având ca bază costul de achiziție al amenajării, iar durata normată de amortizare este de 10 ani, amortizarea acumulată la începutul anului 2025 este de 992.009 lei, în cursul anului 2025 este de 28.689 lei, valoarea amortizărilor și ajustărilor pentru terenurilor și amenajărilor de terenuri la data de 31.12.2025 fiind de 1.177.608 lei.

**Terenurile și amenajările de terenuri** prezintă la sfârșitul anului o valoare brută de 22.280.183 lei compusă din:

terenuri cu construcții în sumă de	13.789.620 lei
terenuri fără construcții în sumă de	7.271.730 lei
amenajări de terenuri în sumă de	1.218.833 lei

**În categoria construcțiilor**, compania înregistrează construcții comerciale, construcții administrative, construcții usoare (chioșcuri, depozite, magazii etc.), alte construcții cu destinație socială.

Această categorie înregistrează la data de 01.01.2025 valoarea brută de 188.222.075 lei, creșterile în timpul anului 2025 au fost în sumă totală de 13.910.740 lei reprezentând modernizări, valoarea brută la 31.12.2025 fiind de 202.132.815 lei.

Amortizarea imobilizărilor corporale de natura construcțiilor a avut la data de 01.01.2025 valoarea 19.197.087 lei, în cursul anului s-a înregistrat o creștere în valoare de 16.904.578 lei reprezentând valoarea amortizării, soldul contului la 31.12.2025 fiind 36.101.665 lei. Pentru spațiul cu nr. Inventar 1011957 în urma litigiului dosar nr 2738/55/2025 a fost constituită o ajustare de 9.508 lei și pentru nr.inv. 1012876 perioada time-sharing 31.12-05.01 Vila 7, ap.3 Poiana Brașov, aflat în litigiu dos. nr.18435/197/2024 13.713 lei, valoare totală ajustări 23.221 lei.

La finele anului 2025, terenurile și construcțiile însumau o valoare netă de 187.058.172 lei, din care:

**Compania Națională Loteria Română SA**

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025 pregătite în conformitate cu IFRS, OMFP nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

<b>Constructii</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Valoare justa	188.222.075	202.080.483
Amortizare cumulate	19.197.087	26.101.665
Rezerva din reevaluare	112.219.090	99.174.748
Impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare	17.955.054	15.876.333

**În categoria instalații tehnice și mașini**, compania înregistrează următoarele:

- **echipamente tehnologice** constând în mașini și utilaje poligrafice, echipamente de încălzit (centrală termică, convector gaz), aparate de aer condiționat, centrală telefonică, alte mașini și utilaje, grup electrogen și tablouri electrice;
- **aparate și instalații de măsurare, control și reglare** constând în terminale loteristice, UPS pentru terminale loteristice, case de marcat, calculatoare, imprimante, cântar pentru bile loto, site controller, stații Dell Optiplex 980, sisteme comunicații, routere;
- **mijloace de transport** constând în autoturisme, autoutilitare, ascensoare, transpaletă, motostivuitoare.

La 01.01.2025 această categorie, a înregistrat mijloace fixe în valoare brută de 166.378.158 lei, cu o creștere de 2.478.419 lei reprezentând centrale termice în valoare de 470.734 lei, aparate de aer condiționat 384.743 lei, monitoare Allview 865 bucăți 1.086.994 lei, ansamblu print&cut 125.538 lei, banc cu vibrații pt bătut coli 24.018 lei, dulapuri climatizare closed control 369.050 lei, cabină foto 360 ° platformă video 15.186 lei, set lavalieră pentru camera video 2.156 lei.

Reducerea înregistrată la această categorie de 6.827.036 lei se datorează acțiunilor de casare, ca urmare a propunerilor de casare aprobate în urma inventarierii, constând în principal din: autoturisme 4.610.344 lei, centrale termice 101.557 lei, aparate de climatizare 63.190 lei, multifuncționale 954.533 lei, centrală telefonică 386.808 lei, echipamente IT 227.370 lei, echipamente diverse 470.372 lei, UPS 6.018 lei, mașină tăiat legume 6.844 lei.

La 31.12.2025 valoarea brută a mijloacelor fixe din categoria instalații tehnice și mașini este de 162.029.541 lei.

Amortizarea instalațiilor tehnice și mașinilor inițială la 01.01.2025 de 149.406.844 lei a înregistrat o creștere prin înregistrarea amortizării în anul 2025 de 5.987.750 lei și o diminuare cu 6.825.884 lei aferentă mijloacelor fixe casate, precum și consituirea unei ajustări de 110.617 lei pentru 4 sisteme integrate de securitate și 5 monitoare pentru acestea, valoarea brută a amortizării și ajustărilor acestei grupe la 31.12.2025 fiind de 148.679.327 lei.

La finalul anului 2025, această categorie însumează o valoare netă de 13.350.214 lei.

**În categoria alte instalații, utilaje și mobilier** sunt înregistrate în evidențele contabile sisteme de alarmă și antiefracție, firme luminoase, mobilier, tablouri, mașini de numărat banii, case de bani, etc.

La data de 01.01.2025, mijloacele fixe cuprinse în această categorie prezintă o valoare brută de 63.127.439 lei, înregistrând o creștere de 102.935 lei reprezentată de 865 suporturi tv, descreșterea de

**Compania Națională Loteria Română SA**

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025  
pregătite în conformitate cu IFRS, OMF nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

10.189 lei reprezintă mijloace fixe aprobate la casare (firme luminoase 5.729 lei, mobilier 4.460 lei), la sfârșitul anului 2025 valoarea brută este de 63.220.185 lei.

Amortizarea înregistrată la începutul anului a fost în valoare de 60.557.948 lei, amortizare înregistrată în anul 2025 240.736 lei, descreșterea fiind de 10.189 lei aferentă mijloacelor fixe casate, astfel încât la data de 31.12.2025 amortizarea cumulată este în valoare de 60.788.495 lei.

La finalul anului 2025, această categorie a însumat o valoare netă de 2.431.690 lei.

În cadrul imobilizărilor corporale, compania evidențiază în mod distinct **imobilizările corporale în curs de execuție** în valoare brută de 2.153.981 lei, la cost de achiziție la data de 01.01.2025 și un sold de 5.888.681 lei la finalul anului 2025, compus din:

lucrări de reabilitare instal.alim.en.el.la PLJ București	52.033 lei
lucrări de reabilitare și modernizare ag.București	15.690 lei
lucrări la centru de perfectionare Bușteni	136.964 lei
echipamente comunicații	633.674 lei
construcție atelier auto	42.815 lei
sistem informatic integrat	60.016 lei
Lucrări reabilitare fațadă ag.08-03 Brasov	43.661 lei
Avize si taxe proiectare Brașov, Hunedoara	3.316 lei
Documentație tehnică obținere avize Hunedoara, Satu Mare, Timiș	18.600 lei
obținere autorizație și reabilitare imobil Tipografie	1.726.266 lei
Lucrări modernizare 25-05, 22-03, 21-10	374.168 lei
Sistem de închidere cu barieră la Depozitul Obor	95.830 lei
Documentație tehnică obținere avize ISU/PSI pt. Depozitul Obor, suport tehnic pt. obținerea acestora	57.120 lei
S4/HANA Enterprise Management for Professional Use, S4HANA Enterprise Management for Funcional Use, HANA Runtime	540.424 lei
Obținere autorizație ISU și reabilitare imobil Tipografie	902.172 lei
Lucrări de amenajare/proiectare și asistență tehnică agențiile 35-041 și 35-046 aparținând Punctului de Lucru Județean Timiș	319.115 lei
Lucrări de amenajare/proiectare și asistență tehnică agențiile 17-032 și 17-034 aparținând Punctului de Lucru Județean Galați	214.912 lei
Lucrări de amenajare/proiectare și asistență tehnică agențiile 33-011 și 07-026 aparținând Punctului de Lucru Județean Suceava și Punctului de Lucru Județean Iași	651.905 lei

În cursul exercițiului financiar 2026, vor fi realizate analize de oportunitate cu privire la imobilizările aflate în curs la data de 31.12.2025.

**Ajustări pentru imobilizări în curs de execuție**

La data de 31.12.2025, există în sold ajustări de depreciere în valoare de 239.795 lei, înregistrate în anii anteriori, la propunerea Biroului Investiții, aferente următoarelor obiective:

- sistem informatic integrat în valoare de 60.016 lei, constând în consultanță tehnică în vederea întocmirii caietului de sarcini;
- lucrări la centrul de perfecționare Bușteni în valoare de 136.964 lei;
- lucrări de construcție la atelierul auto din str. Reînvierii în valoare de 42.815 lei.

**Metoda de amortizare** adoptată de companie pentru toate imobilizările corporale amortizabile este **metoda liniară**.

Estimarea duratei de viață utilă se realizează cu încadrarea în plajele cuprinse în catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a imobilizărilor, astfel încât sunt respectate principiile cu caracter fiscal.

**NOTA 5 IMOBILIZARI NECORPORALE**

Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar 2024			Reduceri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2024
	Creșteri				
A	B	1	2	3	4=1+2-3
Cheltuieli const și cercetare dezvoltare	1	555.740	304.537	860.277	0
Alte imobilizări nec.	2	83.985.796	860.277	52.817.056	32.029.017
Avansuri și imob. nec. în curs	3				
<b>Total la 31.12.2024</b>	<b>4</b>	<b>84.541.536</b>	<b>1.164.814</b>	<b>53.677.333</b>	<b>32.029.017</b>

Elemente de imobilizări	Nr.rd.	Sold la începutul exercițiului financiar 2024	Amortizare în cursul anului	Ajustări de valoare constituite în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Ajustări scoase din evidență	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2024
A	B	6	7	8	9	10	(col.11=6+7+8-9-10)

Compania Națională Loteria Română SA

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025

pregătite în conformitate cu IFRS, OMFP nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

Elemente de imobilizări	Nr.rd.	Sold la începutul exercițiului financiar 2024	Amortizare în cursul anului	Ajustări de valoare constituite în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Ajustări scoase din evidență	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2024
<b>Imob. Necorporale</b>							
Cheltuieli const și cheltuieli dezvoltare	5						
Alte imobilizări nec.	6	82.695.231	740.775	0	52.817.056		30.618.950
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>82.695.231</b>	<b>740.775</b>	<b>0</b>	<b>52.817.056</b>	<b>0</b>	<b>30.618.950</b>
<b>Valoare netă la 31.12.2024</b>		<b>1.846.305</b>					<b>1.410.067</b>

Denumirea elementului		Sold la începutul exercițiului financiar 2025	Creșteri	Reduceri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2025
A	B	1	2	3	4=1+2-3
Cheltuieli const și cercetare dezv	1	0	339.061	0	339.061
Alte imobilizări nec.	2	32.029.017	0	0	32.029.017
Avansuri și imob. nec. în curs	3				
<b>Total la 31.12.2025</b>	<b>4</b>	<b>32.029.017</b>	<b>339.061</b>	<b>0</b>	<b>32.368.078</b>

Elemente de imobilizări	Nr. crt.	Sold la începutul exercițiului financiar 2025	Amortizare în cursul anului	Ajustări de valoare constituite în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Ajustări scoase din evidență	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2025
Cheltuieli const și cheltuieli dezvoltare	5						
Alte imobilizări nec.	6	30,618,950	811,315	0			31.430.265
<b>Total la 31.12.24</b>	<b>7</b>	<b>30.618.950</b>	<b>811.315</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>31.430.265</b>
<b>Valoare netă la 31.12.2025</b>		<b>1,410,067</b>					<b>937,813</b>

➤ **Imobilizările necorporale** înregistrate în evidențele contabile la 31.12.2025 în valoare totală netă de 937.813 lei, față de valoarea netă de la 01.01.2025 de 1.410.067 lei sunt reprezentate de:

**Compania Națională Loteria Română SA**

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025  
pregătite în conformitate cu IFRS, OMFP nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

- concesiuni asupra terenurilor aflate în proprietatea consiliilor locale, pe care există construcții ale companiei, aflate în utilizarea Sucursalelor Zonale Prahova și CLUJ;
- licențe, drepturi de autor;
- alte imobilizări necorporale, respectiv programe informatice, platforma online pentru jocurile tip LOTO, generată intern în conformitate cu Referatul S.G.nr.5808/21.08.2023;
- aplicația dezvoltată în house care să permită vânzarea produselor loteristice de tip tradițional prin intermediul telefoanelor mobile Android, disponibilă în Google Play;
- racorduri utilități (drepturi de folosință a rețelelor electrice, de gaze naturale, apă).

**Recunoașterea inițială** a imobilizărilor necorporale, conform tratamentului contabil aprobat este la costul de achiziție.

În bilanț, imobilizările necorporale ale companiei sunt evaluate la costul de achiziție, mai puțin amortizările cumulate, respectiv la 01.01.2025 valoarea contabilă brută este de 32.029.017 lei, iar la 31.12.2025 valoarea contabilă brută este de 32.368.078 lei. Creșterile în cursul anului 2025 de 339.061 lei reprezintă cheltuieli de dezvoltare în vederea implementării aplicației dezvoltată în house care să permită vânzarea produselor loteristice de tip tradițional prin intermediul telefoanelor mobile Android, disponibilă în Google Play.

**Amortizarea imobilizărilor necorporale** se calculează utilizând metoda liniară, având ca bază costul de achiziție al acestora, iar durata de viață estimată este de 5 ani sau mai puțin, respectiv 3 ani și 1 an, conform duratei de utilizare prevăzută în documentele de achiziție (contract), atunci când aceasta este mai mică de 5 ani. În anul 2025, amortizarea calculată a fost în sumă de 811.315 lei, (amortizare licențe 515.942 lei, amortizarea racordurilor la utilități este de 8.614 lei, amortizare platforma online 286.759 lei).

## NOTA 6 INVESTITII IMOBILIARE

### Investiții imobiliare

La 31.12.2025 C.N.L.R.-S.A. în această grupă figurează spațiul din Calea Victoriei nr.9, cu valoare brută (clădire și teren) în sumă de 24.798.773 lei, valoarea amortizată în sumă de 10.008.177 lei (din care amortizarea înregistrată în anul 2025 este de 909.834 lei).

Valoarea netă înregistrată la sfârșitul anului 2025, a investițiilor imobiliare este de 14.790.596 lei.

Denumirea elementului		Sold la începutul exercițiului financiar 2024	Creșteri	Reduceri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2024
A	B	1	2	3	4=1+2-3
Investiții imobiliare	1	24.798.773			24.798.773
<b>Total la 31.12.2024</b>	<b>4</b>	<b>24.798.773</b>			<b>24.798.773</b>

Compania Națională Loteria Română SA

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025

pregătite în conformitate cu IFRS, OMFP nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

Elemente de imobilizări	Nr. crt.	Sold la începutul exercițiului financiar	Amortizare în cursul anului	Ajustări de valoare constituite în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Ajustări scoase din evidență	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
A	B	6	7	8	9	10	(col.11=6+7+8-9-10)
Investiții imobiliare	1	8.188.508	909.835				9.098.343
<b>Total la 31.12.2024</b>		<b>8.188.508</b>	<b>909.835</b>				<b>9.098.343</b>
Valoare netă la 31.12.2024		16.610.265					15.700.430

Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar 2025	Creșteri	Reduceri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2025	
A	B	1	2	3	4=1+2-3
Investiții imobiliare	1	24.798.773			24.798.773
<b>Total la 31.12.2025</b>	<b>4</b>	<b>24.798.773</b>			<b>24.798.773</b>

Elemente de imobilizări	Nr. crt.	Sold la începutul exercițiului financiar	Amortizare în cursul anului	Ajustări de valoare constituite în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Ajustări scoase din evidență	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
A	B	6	7	8	9	10	(col.11=6+7+8-9-10)
Investiții imobiliare	1	9.098.343	909.834				10.008.177
<b>Total la 31.12.2025</b>		<b>9.098.343</b>	<b>909.834</b>				<b>10.008.177</b>
Valoare netă la 31.12.2025		15.700.430					14.790.596

## NOTA 7 IMOBILIZARI FINANCIARE

**Imobilizări financiare** în valoare netă la data de 01.01.2025 de **479.522 lei**, iar la 31.12.2025 această valoare netă a fost de **471.272 lei** și cuprind:

- titluri de participare la Banca Internațională a Religiiilor, în valoare de 442.591 lei;
- garanții la furnizori de utilități, garanții la contractele de închiriere aferente spațiilor închiriate pentru agenții proprii precum și cauțiuni plătite în sumă de 471.272 lei.

Având în vedere starea de faliment a Băncii Internaționale a Religiiilor la care compania deține acțiuni, în vederea acoperirii riscului, s-au constituit în anii anteriori ajustări de valoare în proporție de 100% fiind înregistrate ajustări pentru pierderea de valoare în sumă de 442.591 lei;

**Creșterea** înregistrată în sumă de 4.694 lei este determinată de constituirea unor garanții la furnizorii de utilități sau la contracte de închiriere, precum și plata unor cauțiuni.

**Compania Națională Loteria Română SA**

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025  
pregătite în conformitate cu IFRS, OMFP nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

**Scăderea** înregistrată în sumă de 12.944 lei rezultă în principal din încasarea unor garanții contractuale;

Valoarea contabilă netă a imobilizărilor financiare la data de 31.12.2025 este de 471.272 lei.

Situația comparativă la 31.12.2025, față de începutul anului 2025, este următoarea:

<b>Imobilizări financiare</b>	<b>Sold la 01.01.2025</b>	<b>Sold la 31.12.2025</b>
Titluri imobilizate	442.591	442.591
Alte creanțe imobilizate	479.522	471.272
<b>Total</b>	<b>922.113</b>	<b>913.863</b>
Ajustări	442.591	442.591
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>479.522</b>	<b>471.272</b>

**NOTA 8 - STOCURI**

Situația comparativă a stocurilor se prezintă astfel:

<b>Stocuri</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Materii prime	777.676	1.311.775
Materiale auxiliare	13.518	20.801
Combustibili	43.982	41.885
Piese de schimb	1.040.221	922.572
Alte materiale consumabile	6.824.404	7.894.265
Obiecte de inventar	91.258	99.767
Marfuri	21.962.094	21.962.094
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	-32.983	-10.387
Ajustări pentru deprecierea marfurilor	-21.962.094	-21.962.094
<b>TOTAL</b>	<b>8.758.076</b>	<b>10.280.678</b>

Pentru stocurile deteriorate, s-au constituit ajustări de depreciere în valoare de 10.387 lei, ca urmare a propunerilor pentru casare, cu ocazia acțiunii de inventariere a elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

S-au înregistrat creșteri ale stocurilor la data de 31.12.2025 pentru categoria materii prime, materiale auxiliare, alte materiale consumabile, obiecte de inventar generate pe de o parte, de consumul pentru nevoile proprii și pe de altă parte, de consumul de materii prime necesare activității de producție. Celelalte categorii de stocuri au înregistrat ușoare scăderi de stoc la 31.12.2025, comparativ cu

**Compania Națională Loteria Română SA**

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025  
pregătite în conformitate cu IFRS, OMFP nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

---

stocurile existente la finele anului 2024 cum ar fi combustibili, piese de schimb, ce vor fi utilizate în exercițiul financiar 2026.

Consumurile înregistrate la categoria cheltuieli cu materiale, energie și consumabile înregistrează în anul 2025 o valoare de 25.469.429 lei, sunt în creștere față de consumurile înregistrate în anul precedent când au fost în valoare de 23.288.743 lei, în anul 2025 s-au înregistrat cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile în valoare de 13.357.491 lei, alte cheltuieli materiale (obiecte de inventar, materiale nestocate) în valoare de 153.579 lei, cheltuieli privind utilitățile 11.958.359 lei.

Mărfurile reprezintă cartele pre-platite din rețeaua Pellegrin în valoare de 21.962.094 lei. Prin retratare, au fost înregistrate ajustări pentru deprecierea mărfurilor în anul 2017 ca urmare a Deciziei Consiliului de Administrație nr. 19/04.06.2018 și Hotărârii AGA nr.10/14.06.2018, prin care s-a dispus prin retratarea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2017, aspectele care au stat la baza opiniei cu rezerve să fie analizate și retratate în situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS, astfel încât soldurile de deschidere din anul 2018 să reflecte tratamentul contabil corectat cu aspectele semnalate de către auditorul financiar.

**NOTA 9 – CREANȚE COMERCIALE**

<b>Creanțe comerciale</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Clienți și conturi asimilate	2.594.345	961.239
Clienți incerți sau în litigiu	38.387	28.336
Clienți facturi de întocmit	104.997	3.842
<i>Ajustări pentru deprecierea creanțelor</i>	<i>-38.124</i>	<i>-34.713</i>
<b>Total Creanțe comerciale</b>	<b>2.699.605</b>	<b>958.704</b>

La sfârșitul anului 2025, **creanțele comerciale au fost în suma de 958.704 lei** și cuprind în principal:

- o **Clienți interni în sumă de 921.661 lei**, reprezentând în principal livrări de loz către lanțurile de magazine (Carrefour, Supeco, Tabac Xpress), facturi de de deșeuri și refacturări de utilități către salariați și terți care stau în spații închiriate de la CNLR SA;
- o **Clienții interni din penalități în sumă de 39.578 lei** constând în penalități contractuale calculate și facturate mandatarilor pentru depunerea cu întârziere a încasărilor; **Clienți incerți sau în litigiu în sumă de 28.336 lei**, reprezentând în general penalități calculate la contractele de mandat sau la contractele de prestări servicii reprezentând sume care nu au fost încasate și pentru care este constituită ajustare pentru deprecierea creanțelor;
- o **Clienți - facturi de întocmit** în sumă de **3.842 lei** reprezintă contravaloarea facturilor de întocmit pentru penalități calculate pentru întârzierea în depunerea numerarului încasat din vânzarea produselor loteristice în conturile companiei de către agențiile mandatar pentru luna decembrie 2025 și alte utilități de refacturat, întocmirea facturilor efectuându-se în ianuarie 2026. **Ajustările pentru deprecierea creanțelor-clienți** în sumă de **34.713 lei** compuse din: ajustări pentru deprecierea creanțelor-clienți în evidența Aparatului Central reprezentând penalități calculate pentru neîndeplinirea prevederilor contractuale și aferente clienților în evidența SZ reprezentând creanțe care fac obiectul unor acțiuni în instanță având ca obiect recuperarea unor penalități calculate conform contractului de mandat, etc.

**NOTA 10 – ALTE ACTIVE CIRCULANTE**

<b>Alte active circulante</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Alte creanțe în legătură cu personalul	59.723	73.166
Alte creanțe privind bugetul statului	86.128	2.932.922
Alte creanțe sociale	1.618.238	147.912

TVA de recuperat	4.243.933	51
Subvenții	165.929	929
Debitori diverși	54.605.109	54.479.168
Decontări din operații în participație-activ	6.150.786	10.040.655
Sume în curs de clarificare	795	0
Dobânzi de încasat	1.312.575	1.576.289
Cheltuieli în avans	1.741.410	2.911.040
Ajustări ptr. creanțe-debitori	-50.856.376	-54.520.163
<b>TOTAL ALTE ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>19.128.250</b>	<b>17.641.969</b>

\*Cheltuielile în avans au fost cuprinse în conformitate cu prevederile IAS 1 pct.78 „Detaliile oferite în subclasificări depind de dispozițiile IFRS-urilor și de mărimea, natura și funcția sumelor implicate.[...] Prezentările de informații diferă pentru fiecare element, de exemplu: (b) creanțele se împart în sume de primit din partea clienților comerciali, creanțe privind părțile afiliate, plăți efectuate în avans și alte sume.”

În anul 2025, s-au înregistrat venituri din ajustări pentru deprecierea activelor curente în sumă de **8.159.350 lei** reprezentând sume recuperate de la foști salariați debitori, foști parteneri comerciali, înregistrarea rezultatelor inventarierii la data de 31.12.2025, sume aflate în litigiu.(ex. 7.850.000 lei sumă aflată în litigiu cu Ministerul Economiei pentru care CNLR SA a formulat cerere de chemare în judecată înregistrată la judecătoria Sectorului 3 București-dosar nr.25961/301/2025, pe rol

• **Grupa alte creanțe în sumă de 25.672.147 lei cuprinde în principal:**

- **alte creanțe în legătură cu personalul** în suma **73.166 lei**, compuse din refacturări consum de energie electrică pentru locuințele închiriate salariaților, tichete de masă, rețineri convorbiri telefonice, avansuri nedecontate, sume de recuperat de la salariați conform deciziilor CCR reprezentând ore suplimentare și indemnizații pentru concedii de odihnă care fac obiectul unor dosare aflate în instanță;
- **alte creanțe sociale** în suma de **2.932.922 lei** compus din **2.907.036 lei**, reprezintă sume de recuperat de la Casa Asigurărilor de Sănătate reprezentând indemnizații concedii medicale de recuperat de la FNUASS și **25.886 lei** reprezentând indemnizații accidente de muncă de recuperat de la FAAMBP;
- **TVA neexigibilă** în valoare de **51 lei**;
- **Alte sume de primit cu caracter de subvenție** în valoare de **929 lei** reprezintă sume de încasat conform prevederilor legale și pentru care au fost depuse cereri de recuperare potrivit Legii nr.110/2021;
- **Alte creanțe privind bugetul statului** cu suma de **147.912 lei** din care 82.126 lei reprezintă contribuții salariale achitate în plus aferente unor drepturi salariale pierdute în instanță, contribuții achitate în plus la Bugetul de Stat și urmează a fi compensate cu alte obligații, 1.514 lei, reprezintă impozit specific achitat în plus după aplicarea bonificației conform OUG 153/2020, 64.272 lei – taxă de viciu, contribuție 1% la COSR și contribuție 0,2% la CPR pentru videoloterie plătite în plus în plus în anul 2025. Sumele se regăsește în fișa fiscală de la ANAF-DGAMC, urmând a fi făcută compensarea cu alte obligații fiscale;

- o **Decontări din operațiuni în participație-activ**, în valoare de **10.040.655 lei**, reprezintă cota parte cuvenită asociatului CNLR SA, rezultată din derularea contractului de asociere în participație nr.162/22.10.2013 încheiat între CNLR-SA și NOVO VLTech Solutions, Austrian Gaming Industries GmbH, ce urmează a fi decontată în luna ianuarie 2026. Loteria Română având calitatea de lider în asociere, are obligația de a organiza și conduce evidența contabilă a asocierii;
- o **Debitori diverși** în valoare de **54.479.168 lei** se compune, în principal, din următoarele sume:
  - **12.914 lei** reprezintă remunerații necuvenite încasate de directorii centrelor de profit, identificate conform Deciziei 3/14.07.2011 a Curții de Conturi, sume care se află în stadiul de recuperare în tranșe lunare, conform sentințelor civile definitive;
  - **44.449.111 lei** reprezintă drepturi de creanță înregistrate conform Dispoziției obligatorii ANAF nr.91605/2015, în corespondență cu rezultatul reportat aferent exercițiului financiar 2011. Aceste creanțe au fost înregistrate prin interpretarea organului de control al inspecției economico financiare a Deciziei nr.3/14.07.2011 a Curții de Conturi a României. Auditorul financiar statutar, pentru exercițiul financiar 2017, a exprimat punctual pentru această sumă opinie cu rezerve. Prin Decizia Consiliului de Administratie nr. 19/4.06.2018 și Hotărârea AGA nr.10/14.06.2018, s-a dispus ca prin retratarea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2017, aspectele care au stat la baza opiniei cu rezerve să fie analizate și retratate în situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS, astfel încât soldurile de deschidere din anul 2018 să reflecte tratamentul contabil corectat cu aspectele semnalate de către auditorul financiar;
  - **Debitori din pagube** în valoare totală de **29.254 lei** din care: 27.997 lei nedepunere numerar din vânzarea produselor loteristice de către mandatarul ABT GIURCONACTIV SRL și persoană fizică identificată în furtul unui monitor în valoare de 1.257 lei.
  - **Alți debitori în suma de 116.347 lei** este compus în principal de următorii debitori:
    - **Lotrom SA 1.134 lei**, reprezintă refacturări convorbiri telefonice și utilizare spectru pentru ianuarie, februarie și aprilie 2015; Suma nu a fost confirmată de Lotrom.
    - **Oficiul Național pentru Jocuri de Noroc** este în sumă **1.378 lei** și reprezintă refacturare utilități și servicii aferente spațiului închiriat.
    - **Ministerul Culturii** suma de **110.399 lei** înregistrată ca urmare a Dispoziției obligatorii ANAF nr.91605/2015, ca sumă platită în plus în anul 2011 către Ministerul Culturii ca repartiție din profit pentru susținerea și promovarea culturii scrise prin nota contabilă 853/12.2014. Având în vedere că suma reprezintă o reșezare a repartiției profitului 2011 din punctul de vedere al ANAF, aceasta nu a făcut obiectul unei analize a posibilității de recuperare/reșezare a sumei la momentul înregistrării măsurii Dispoziției obligatorii ANAF nr.91605/2015 și datorită faptului că nu există certitudinea că această creanță este certă. Sumele dispuse prin Dispoziția ANAF nr.91605/2015 au fost înregistrate prin contul 1171-Rezultatul reportat iar în anul 2017 a acoperit o pierdere din profit.
    - **Fost salariat** suma de **1.209 lei** reprezintă suma de recuperat pentru 3 zile de CO acordate și c/val tichete de masă necuvenite.

- Debite în valoare de **2.227 lei**, c/val utilități de refacturat mandatarilor ce funcționează în spații proprietate CNLR. Debitele se recuperează în cursul lunii ianuarie, februarie 2026.

**-Debitori incerți sau în litigiu în sumă totală de 9.871.542 lei au următoarea componență:**

În evidența Aparatului Central, suma de **8.085.322 lei** cuprinde:

- **Disim Special (SC Disim Conpro SRL și SC Special Construction SA)**, debit în valoare de **77.844 lei**, reprezentând cheltuieli ocazionate de remedierea deficiențelor constatate prin Procesul verbal de predare-primire semnat în data 25.03.2004 și cheltuieli de transmitere a dreptului de proprietate către câștigătorii din vila Loto 1-11. Această sumă cuprinde debitul principal, penalizări și actualizări la inflație. CNLR este înscrisă la masa credală a debitoarei SC Disim Conpro SRL-dosar nr.42960/3/2006, pe rol.
- **Banca Internațională a Religiiilor** debit în valoare de **157.478 lei** reprezentând disponibilități rămase în contul B.I.R. CNLR este înscrisă la masa credală a debitoarei Banca Internațională a Religiiilor-dosar nr.133.01/3/2000, pe rol.
- **Ministerul Economiei cu suma de 7.850.000 lei** reprezentând suma de recuperat de la Ministerul Economiei pentru Campania "Loteria Vaccinării". Pentru suma 7.850.000 lei CNLR SA a formulat cerere de chemare în judecată înregistrată la judecătoria Sectorului 3 București-dosar nr.25961/301/2025, pe rol.

În evidențele Sucursalelor Zonale există debite în valoare de **1.786.220 lei, din care:**

- **64.427 lei**, suma ramasă în conturile B.I.R. la unele Puncte de Lucru Județene, pentru care compania este înscrisă la masa credală;
- **Dâmbovița, 1.696.870 lei compusă din:**
  - prejudiciu produs de fosta agenție mandatară **SC Eriluc Com SRL**, conform procesului verbal C.F.G. 1494/17.06.2010, în valoare de **1.685.338 lei**. Dosarul nr. 59944/3/2010 – recurs la Înalta Curte de Casație și Justiție. Dosarul nr. 59944/3/2010 a fost finalizat prin sentința civilă 3145/17.04.2013 și decizia civilă 504/18.06.2014, instanța stabilind ca debit nedecontat suma de 1.685.338 lei. Serviciul Contencios și Autorizări a pornit executarea silită la BEJ dosar 81/2016. Executorul judecătoresc a comunicat că în urma demersurilor efectuate nu a identificat bunuri care pot fi executate;
  - debit stabilit prin procesul verbal de control CFG nr. 2695/09.07.2010 în sarcina fostelor angajate din care a rămas de recuperat sumă de **11.532 lei**. Conform deciziei 876/05.07.2016; pentru debitul stabilit a fost solicitată punerea în executare la BEJ, dosar de executare 30/2018. Conform deciziei 876/05.07.2016; pentru debitul stabilit a fost solicitată punerea în executare la BEJ Mihai Alexandru, dosar de executare 30/2018; cele două debitoare figurează cu bunuri imobile în evidența Primăriei Târgoviște pentru care se fac demersuri în vederea executării. BEJ Tănase Marian a comunicat că au fost efectuate rețineri de Casa de Pensii Dâmbovița asupra veniturilor realizate de Eftimie Irina și Eftimie Mihai.
- **Botoșani-** fost salariat decedat **2.408 lei** reprezintă concediu medical luna iunie 2024 respins la plată de către Casa Națională de Asigurări de Sănătate, fost salariat, decedat din data de 02.07.2024. Pentru recuperarea debitului au fost contactați în scris moștenitorii.
- **Călărași** suma de **8.134 lei** compusă din contravaloarea înlocuirii unui touch screen pentru aparat VLT distrus de un client în valoare de 2.697 lei pentru care este înregistrat dosarul de executare 38/SI/2017 la BEJ Ene Alexandru. BEJ Ene Alexandru comunică faptul că debitorul nu

are venituri și nu figurează cu bunuri în vederea vânzării și 5.437 lei debit fostă salariată aflat în curs de executare.

- **Maramureș** suma de **7.251 lei**, debit în sarcina **SC Ilcop SRL**, societate care se află în procedura de faliment. Pentru recuperare, compania s-a înscris la masa credală. Pe rolul Tribunalului Maramureș se află dosarul nr. 1353/100/2009, având ca obiect procedura insolvenței/faliment. În luna octombrie 2014 a fost inițiată executarea silită cu SCPEJ MAN și ASOCIATII, contract nr. 32/09.10.2014. Din debitul inițial de 12.949 lei, a fost recuperată suma de 5.698 lei;

- **Timiș** **4.012 lei**, fosta agenție 35-173 SARALEX S.R.L., reprezintă încasări nedepuse în termen. Prin Decizia nr.3176/2022, necomunicată, pronunțată de Tribunalul București în dosarul 19891/301/2019 instanța a obligat SC SARALEX S.R.L la plata sumei de 4.012 lei și a penalităților. Dosarul se află în executare silită la BEJ Floricescu Valentin Florian, nr. 1755/2025.

- **Vrancea 3.118 lei** reprezintă prejudiciu produs de **SC Stef Mar Construct SRL** ag 39-111. Din debitul inițial de 8.118 lei s-a recuperat sume de 5.000 lei prin executarea garanției materiale, pentru acest debit există pe rol dosar nr. 27298/301/2019 în curs de comunicare a sentinței către executare. debitul se află în executare silită la BEJ Duică Claudia Alexandra, dosar nr.55/2023.

- o **Soldul contului "Dobânzi de incasat"** în sumă de **1.576.289 lei** și reprezintă dobânzi bancare din depozite constituite în anul 2025 cu scadență în anul 2026, se vor încasa de la Raiffeisen Bank, Banca Transilvania, CEC BANK, Eximbank;

- o **Ajustările pentru depreciere a creanțelor-debitori** în valoare de **54.520.163 lei** care au în componență ajustări pentru creanțele evidențiate în contul Debitori aflați în litigiu la nivel de companie (Puncte de Lucru Județene și Aparatul Central), pentru care, în majoritatea cazurilor, există acțiuni în instanță și dosare aflate pe rol, astfel:

- sume înscrise la masa credală pentru B.I.R. în valoare de **221.907 lei**;

- debit aflat în litigiu Disim Special Construction Brașov în sumă de **77.844 lei**;

- debit suma de **110.399 lei** înregistrată ca urmare a Dispoziției obligatorii ANAF nr.91605/2015, reaptriție către Ministerul Culturii;

- ajustări debit **1.209 lei** fost salariat suma de recuperat pentru 3 zile de CO acordate și c/val tichete de masă necuvenite ;

- Lotrom SA **1.134 lei**, reprezintă refacturări convorbiri telefonice și utilizare spectru pentru ianuarie, februarie și aprilie 2015;

- ajustări Ministerul Economiei cu suma de **7.850.000 lei** reprezentând suma de recuperat de la Ministerul Economiei pentru Campania "Loteria Vaccinării". Pentru suma 7.850.000 lei CNLR SA a formulat cerere de chemare în judecată înregistrată la judecătoria Sectorului 3 București-dosar nr.25961/301/2025, pe rol;

- ajustări debite **49.987 lei** reprezentând litigii ore suplimentare, indemnizație concediu odihnă;

- ajustări pentru depreciere aferente drepturilor de creanță înregistrate conform Dispoziției obligatorii ANAF nr.91605/2015, conform deciziei Consiliului de Administrație nr.19/04.06.2018 și Hotărârii AGA nr.10/14.06.2018, în sumă de **44.449.112 lei**, cu următoarea componență:

- FORM TRADE- suma de **25.151.190 lei** ajustare prin retratare a drepturilor de creanță cf Dispoziției obligatorii ANAF 91605/20.02.2015;

- Rațiu & Rațiu - suma de **10.291.455 lei** ajustare prin retratare a drepturilor de creanță cf Dispoziției obligatorii ANAF 91605/20.02.2015;

- Lukoil- suma de **11.387 lei** ajustare prin retratare a drepturilor de creanță cf Dispoziției obligatorii ANAF 91605/20.02.2015;
- Asigurare pentru răspundere profesională – suma de **60.943 lei** ajustare prin retratare a drepturilor de creanță cf Dispoziției obligatorii ANAF 91605/20.02.2015;
- SHELTER – suma de **8.934.137 lei** ajustare prin retratare a drepturilor de creanță cf Dispoziției obligatorii ANAF 91605/20.02.2015;
- alte sume de recuperat din debite persoane fizice și juridice la nivel de SZ, în total de **1.758.571 lei** cum ar fi:
  - Bihor-suma de **11.225 lei** fostă salariată, sumă în executare;
  - Botoșani fost salariat decedat **2.408 lei** reprezintă concediu medical luna iunie 2024 respins la plată de către Casa Națională de Asigurări de Sănătate, fost salariat, decedat din data de 02.07.2024
  - Dâmbovița – suma totală de **1.696.870 lei**, din care debit din sume nedecontate de la fosta agenția mandatară EriLuc Com în sumă de 1.685.338 lei și debit stabilit în sarcina fostei angajate în suma de 11.531 lei;
  - Galați **1.257 lei** pagubă înregistrată de persoană fizică;
  - Mehedinți -**21.620 lei** ABT Giurconactiv;
  - Călărași **8.373 lei** de la un fost salariat și pagubă înregistrată de un client;
  - Maramureș **8.000 lei** debit în sarcina unor foști mandatarî în executare;
  - Satu Mare **1.688 lei** sumă de recuperat de la salariat prin executor;
  - Vrancea **3.118 lei** debit în sarcina unui fost mandatar SC STEF MAR CONSTRUCT SRL în executare;
  - Timiș **4.012 lei**, debit în sarcina unui fost mandatar 35-173 SARALEX S.R.L, în executare.

o La sfârșitul anului 2025, Compania prezintă în situațiile financiare **cheltuielile înregistrate în avans** pentru activitatea Aparatului Central și cea a Sucursalelor Zonale în sumă de **2.911.040 lei**, cu următoarea structură:

- chirii 20.150 lei;
- alte impozite și taxe 34.255 lei;
- prime de asigurare 366.130 lei;
- alte cheltuieli înregistrate în avans 2.490.505 lei, din care în evidența Aparatului Central, 2.467.120 lei compuse în principal din:

Explicații	Valoare (lei)
Taxa licență GS1 pentru 2025	3.812
Servicii Fortinet 310 E 01.01.-15.07.2026	29.607
Licență ESET Endpoint antivirus Ianuarie-Noiembrie 2026	45.476
Servicii Forticare 210E	14.152
Servicii securitate Cloudflare Aprilie 2025 – 20.03.2026	75.172
Update, suport software Oracle	351.434
Subscripție software grafic 12 luni	5.628
Servicii update soft Baracuda	27.462
Acces baza de date cu imagini 2026	5.082

Taxă membru digital RG 01.01-15.11.2026	51.207
Taxă 1% COSR din taxa de viciu VLT Ianuarie 2026	7.430
Taxă 0,2 CNP din taxa viciu VLT Ianuarie 2026	2.714
Taxă viciu VLT-videoloterie Ianuarie 2026	1.347.308
Taxă RIPE 2026	6.014
Bilet de avion, asigurare – Barcelona -08-13.01.2026	3.568
Bilet de avion, asigurare – Barcelona -08-13.01.2026	1.784
Mentenanță 90 licențe SAP suplimentare 24 luni	237.787
Mentenanță 110 licențe SAP 17 luni	250.011
Abonament avocatnet.ro Ianuarie-Iunie 2026	1.472
<b>Total</b>	<b>2.467.120</b>

Sumele înregistrate în cheltuieli în avans, corespund realității, conform documentelor justificative și vor fi înregistrate în conturile de cheltuieli după natura lor, conform termenelor și scadențelor.

#### NOTA 11 – NUMERAR ȘI ECHIVALENTE

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025, numerarul și echivalentele de numerar se prezintă astfel:

<b>Casa și conturi la bănci</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
conturi la bănci în lei	21.540.298	23.541.367
conturi la bănci în devize	59.558	18.614
sume în curs de decontare	14.995.020	21.185.462
numerar în casă	17.861.593	17.992.847
alte titluri plasament	472.292.354	588.435.620
din care numerar restrictionat	11.095.262	11.202.012
<b>Total</b>	<b>526.748.823</b>	<b>651.173.910</b>

Situația depozitelor constituite la termen la data de 31.12.2024, la băncile comerciale se prezintă astfel:

- depozite la CEC în sumă de 184.792.354 lei;
- depozite la EXIMBANK în sumă 193.500.000 lei;
- depozite la BCR în sumă de 70.200.000 lei;
- depozite la TRANSILVANIA în sumă de 12.800.000 lei;
- depozite la RAIFFEISEN BANK în sumă de 11.000.000 lei

Situația depozitelor constituite la termen la data de 31.12.2025, la băncile comerciale se prezintă astfel:

- depozite la CEC în sumă de 202.235.620 lei;
- depozite la EXIMBANK în sumă 250.800.000 lei;
- depozite la TRANSILVANIA în sumă de 133.800.000 lei;

- **depozite la RAIFFEISEN BANK în sumă de 1.600.000 lei**

**Veniturile financiare nete la data de 31.12.2025** de 34.396.203 lei provin majoritar din dobânzile obținute la plasamentele financiare efectuate de companie la bănci de prim rang, pe termen scurt și mediu, veniturile financiare obținute din depozitele bancare constituite (34.416.269 lei) fiind ajustate cu cheltuielile financiare determinate de diferențele nefavorabile de curs valutar (20.066 lei). Veniturile financiare nete au crescut în exercițiul financiar 2025 la valoarea de 34.396.203 lei, față de anul 2024 când valoarea veniturilor financiare nete a fost de 25.073.150 lei datorită creșterii nivelului dobânzilor negociate pentru depozitele constituite.

### NOTA 12 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al companiei la 31 decembrie 2025 este în sumă de 42.611.725 lei și este vărsat în totalitate, fără mișcare în cursul perioadei. Capitalul social constă într-un număr de 8.522.345 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 5 lei pe acțiune. Acțiunile companiei sunt deținute în totalitate și în mod exclusiv de Statul Român și sunt emise în formă dematerializată, prin înscriere în cont.

În anul 2025, activitatea companiei s-a desfășurat sub autoritatea Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului. Începând cu data de 24.12.2024, exercitarea drepturilor și îndeplinirea obligațiilor ce decurg din calitatea de acționar unic al statului român la Compania Națională Loteria Română S.A. se realizează de către Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului, conform art.6 alin.(1) din O.U.G. nr.153/2024 privind stabilirea unor măsuri la nivelul administrației publice centrale, potrivit căreia "Ministerul Economiei, Antreprenoriatului și Turismului își schimbă denumirea în Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului" și tot cu aceeași dată, exercită drepturile și îndeplinește obligațiile ce decurg din calitatea de acționar unic al statului român.

**Capital subscris vărsat** în valoare de **42.611.725 lei** este compus din 8.522.345 acțiuni în valoare nominală de 5 lei.

### NOTA 13 REZERVE

REZERVE	2024	2025
REZERV LEGALE	8.522.345	8.522.345
REZERVE DIN SURSE PROPRII DE FINANTARE	152.859.864	163.241.228
ALTE REZERVE	6.630.427	6.630.427
<b>TOTAL</b>	<b>178.394.000</b>	<b>178.394.000</b>

- **Rezerve legale**– sold creditor în valoare de **8.522.345 lei**, reprezentând repartiții din profitul net al anilor anteriori până la nivelul a 20% din capitalul social al companiei, calculat și înregistrat la valoarea maximă admisă;
- **Rezerve din surse proprii de finanțare**– sold creditor în valoare de **163.241.228 lei** suma ramașă din repartizarea profitului aferent exercițiilor financiare 2010–2024;
- **Alte rezerve** – sold creditor în valoare de **6.630.427 lei** reprezentând:
  - rezerve statutare în sumă de 65.000 lei
  - facilități fiscale 2001–2002 în sumă de 295.253 lei
  - repartiție din profit pentru vânzări de active în sumă de 47.966 lei, constituite conform legislației incidente;
  - plusuri de terenuri în suma de 6.222.208 lei.

#### NOTA 14 REZULTAT REPORTAT

La data de 31.12.2024 rezultatul reportat se prezintă astfel

- **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerva din reevaluare 2007**– sold creditor în valoare de **43.643.669 lei**, reprezentând contravaloarea diferenței dintre amortizarea clădirilor, calculată înainte de reevaluarea din 2007 și amortizarea după reevaluarea aferentă perioadei iunie 2008– decembrie 2024, transferată din contul 1052;
- **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerva din reevaluare 2011**– sold creditor în valoare de **7.362.724 lei** reprezentând contravaloarea diferenței dintre amortizarea clădirilor calculată după reevaluarea din 2011, față de amortizarea calculată în urma reevaluării din 2007, aferentă perioadei 01.01.2012–31.12.2024, transferată din contul 1052;
- **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerva din reevaluare 2014**– sold creditor în valoare de **7.928.197 lei** reprezentând contravaloarea diferenței dintre amortizarea clădirilor calculată după reevaluarea din 2014, față de amortizarea calculată în urma reevaluării din 2011, aferentă perioadei 01.01.2015–31.12.2024, transferată din contul 1052;
- **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerva din reevaluare 2017**– sold creditor în valoare de **11.054.933 lei** reprezentând contravaloarea diferenței dintre amortizarea clădirilor calculată după reevaluarea din 2017, față de amortizarea calculată în urma reevaluării din 2014, aferentă perioadei 01.01.2018–31.12.2024, transferată din contul 1052;
- **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerva din reevaluare 2020**– sold creditor în valoare de **6.613.852 lei** reprezentând contravaloarea diferenței dintre amortizarea clădirilor calculată după reevaluarea din 2020 față de amortizarea calculată în urma reevaluării din 2017, aferentă perioadei 01.01.2021–31.12.2024 –transferată din contul 1052;
- **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerva din reevaluare 2023**– sold creditor în valoare de **7.509.635 lei** reprezentând contravaloarea diferenței dintre amortizarea clădirilor calculată după reevaluarea din 2023 față de amortizarea calculată în urma reevaluării din 2017, aferentă perioadei 01.01.2024–31.12.2024 –transferată din contul 1052;
- **reportat provenit din trecerea la IFRS, exceptând IAS 29 –ajustarea concesiunilor**– sold creditor în valoare de **13.216 lei** reprezentând rezultat reportat realizat în urma înregistrării diferenței dintre valoarea ramașă și valoarea datoriilor aferente contractelor de concesiune terenuri cu plata în rate;
- **Rezultatul reportat provenit din trecerea la IFRS, exceptând IAS 29 –investiții imobiliare**– sold creditor în valoare de **239.482 lei** reprezentând rezultat reportat provenit din corecție amortizare anuală clădire din Calea Victoriei;

- **Rezultatul reportat provenit din trecerea la IFRS, exceptând IAS 29 -impozit amânat** – sold creditor în valoare de **1.534.276 lei** reprezentând rezultatul reportat provenit din impozit amânat;
- **Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29 imob-ajustare la hiperinflație a terenurilor**– sold creditor în valoare de **5.087.581 lei** reprezentând ajustarea la hiperinflație a terenurilor în conformitate cu IAS 29, sold deschidere 01.01.2018;
- **Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt. prima dată a IAS29 - impozit amânat- sold debitor** în valoare de **814.013 lei** reprezintă impozitul amanat, sold deschidere 01.01.2018;
- **Profit și pierdere- sold creditor în valoare de 204.030.079 lei** reprezintă închiderea conturilor de venituri și cheltuieli la data efectuării inventarierii în cadrul Aparatului Central la 31.12.2024, preluarea rulajelor conturilor 121 din balanțele Punctelor de Lucru Județene și corecția de rulaje pentru sumele preluate.

La data de 31.12.2025, situația rezultatului reportat se prezintă astfel:

- **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerva din reevaluare 2007**– sold creditor în valoare de **45.588.900 lei**, reprezentând contravaloarea diferenței dintre amortizarea clădirilor, calculată înainte de reevaluarea din 2007 și amortizarea după reevaluarea aferentă perioadei iunie 2008– decembrie 2025, transferată din contul 1052;
- **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerva din reevaluare 2011**– sold creditor în valoare de **7.767.589 lei** reprezentând contravaloarea diferenței dintre amortizarea clădirilor calculată după reevaluarea din 2011, față de amortizarea calculată în urma reevaluării din 2007, aferentă perioadei 01.01.2012–31.12.2025, transferată din contul 1052;
- **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerva din reevaluare 2014**– sold creditor în valoare de **8.514.640 lei** reprezentând contravaloarea diferenței dintre amortizarea clădirilor calculată după reevaluarea din 2014, față de amortizarea calculată în urma reevaluării din 2011, aferentă perioadei 01.01.2015–31.12.2025, transferată din contul 1052;
- **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerva din reevaluare 2017**– sold creditor în valoare de **12.332.191 lei** reprezentând contravaloarea diferenței dintre amortizarea clădirilor calculată după reevaluarea din 2017, față de amortizarea calculată în urma reevaluării din 2014, aferentă perioadei 01.01.2018–31.12.2025, transferată din contul 1052;
- **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerva din reevaluare 2020**– sold creditor în valoare de **7.675.164 lei** reprezentând contravaloarea diferenței dintre amortizarea clădirilor calculată după reevaluarea din 2020 față de amortizarea calculată în urma reevaluării din 2017, aferentă perioadei 01.01.2021–31.12.2025 –transferată din contul 1052;
- **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerva din reevaluare 2023**– sold creditor în valoare de **13.147.815 lei** reprezentând contravaloarea diferenței dintre amortizarea clădirilor calculată după reevaluarea din 2023 față de amortizarea calculată în urma reevaluării din 2017, aferentă perioadei 01.01.2024–31.12.2025 –transferată din contul 1052;
- **reportat provenit din trecerea la IFRS, exceptând IAS 29 –ajustarea concesiunilor**– sold creditor în valoare de **13.216 lei** reprezentând rezultat reportat realizat în urma înregistrării diferenței dintre valoarea ramasă și valoarea datoriiilor aferente contractelor de concesiune terenuri cu plata în rate;
- **Rezultatul reportat provenit din trecerea la IFRS, exceptând IAS 29 –investiții imobiliare**– sold creditor în valoare de **239.482 lei** reprezentând rezultat reportat provenit din corecție amortizare anuală clădire din Calea Victoriei;

- **Rezultatul reportat provenit din trecerea la IFRS, exceptând IAS 29 -impozit amânat** – sold creditor în valoare de **1.534.276 lei** reprezentând rezultatul reportat provenit din impozit amânat;
- **Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29 imob-ajustare la hiperinflație a terenurilor**- sold creditor în valoare de **5.087.581 lei** reprezentând ajustarea la hiperinflație a terenurilor în conformitate cu IAS 29, sold deschidere 01.01.2018;
- **Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt. prima dată a IAS29 - impozit amânat- sold debitor** în valoare de **814.013 lei** reprezintă impozitul amanat, sold deschidere 01.01.2018;
- **Profit și pierdere- sold creditor în valoare de 204.030.079 lei** reprezintă închiderea conturilor de venituri și cheltuieli la data efectuării inventarierii în cadrul Aparatului Central la 31.12.2024, preluarea rulajelor conturilor 121 din balanțele Punctelor de Lucru Județene și corecția de rulaje pentru sumele preluate.

Din analiza elementelor de activ și pasiv din situația poziției financiare încheiate la data de 31.12.2025, se constată că sunt îndeplinite condițiile de valoare a capitalului impuse prin art.153<sup>24</sup>, alin.(1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, potrivit căroră, dacă activul net al societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia este mai mic decât jumătate din valoarea capitalului social subscris, s-ar fi impus acțiunile speciale aprobate de A.G.A.

Propunerea de repartizarea profitului contabil net pe destinațiile legale, după deducerea impozitului pe profit la data de 31.12.2025 este următoarea:

Indicatori	Valoare (lei)
<b>A. Rezultat Brut al Exercițiului</b>	<b>299.557.461</b>
<b>B. Impozit pe profit</b>	<b>43.517.990</b>
<b>C.(A-B) Rezultatul net al exercițiului financiar 2025, din care repartizat :</b>	<b>256.039.471</b>

a). Rezerve legale :

Compania a constituit rezerve legale în cuantum de 20% la capitalul social astfel:

0

- capital social	42.611.725
- cota de 20% la capital social	8.522.345
- rezerva legală constituită	8.522.345
- rămas de constituit	

b) alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	0
c) acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	0
c1) constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiecte cofinanțate din împrumuturi externe	0
d) Alte repartizări prevăzute prin legi speciale	0
<b>D.(C-c) Profit net de repartizat</b>	<b>256.039.471</b>
e) Participarea salariaților la profit (constituit pe seama provizionului)	11.794.250
f) Dividende cuvenite acționarilor prin aplicarea cotei de 90% la suma compusă din profitul net de repartizat (D) și valoarea constituită ca participare a salariaților la profit pe seama provizioanelor de lei și anume: 267.833.721 lei x 90%=241.050.349 lei	241.050.349
g) Profit destinat constituirii surselor proprii de finanțare (prin diferența :C-(c+f))	14.989.122

**NOTA 15 SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII**

Subvenții pentru investiții	2024	2025
pe termen lung	2.311.703	2.088.870
pe termen scurt	135.746	170.482
<b>Total</b>	<b>2.447.449</b>	<b>2.259.352</b>

În această categorie se regăsesc la data de 31.12.2025 exclusiv **plusuri de inventar de natura imobilizărilor** în sumă de **2.579.353 lei**, în următoarea componență:

- **107.002 lei** reprezintă clădiri preluate în patrimoniu CNLR-SA, în conformitate cu HG nr.371/1995 și a Procesului Verbal de predare-primire fără valoare și au fost înregistrate în evidențele contabile în urma Auditului statutar din 2001-2002, valoare fiind stabilită de Societatea Experților Tehnici;
- **822.239 lei** plus de inventar pentru 3 apartamente în complexul Vila de Aur din Poiana Brașov și 40 perioade în complexul Vila de Aur din Poiana Brașov. Au fost înregistrate în evidențele contabile în exercițiul financiar 2017 în urma unui control financiar de gestiune tip tematic prin structura internă

specializată, având ca obiectiv: „ducerea la îndeplinire a măsurilor trasate de Curtea de Conturi conform Deciziei nr. 23/27.10.2016 privind: înregistrarea în evidențele CNLR SA a perioadelor în sistem time sharing la vilele din Poiana Brașov pentru care câștigătorii acestora nu și-au transferat dreptul de proprietate și a 3 apartamente din complexul Vila de Aur din Poiana Brașov”. Prin Procesul verbal de control al structurii CNLR SA Biroul Control Financiar de Gestiune au fost stabilite ca măsuri înregistrarea în contabilitate a celor 40 de perioade în sistem „time-sharing” și a celor trei apartamente din Vilele de Aur Poiana Brașov, la valoarea rezultată în urma evaluării acestora de către un evaluator de specialitate, iar în baza Raportului de evaluare nr. 3523/18.05.2018, au fost înregistrate în contabilitate la valoarea justă, stabilită de un evaluator autorizat ANEVAR, ulterior evaluate la valoarea justă la 31.12.2023;

- terenuri **1.012.348 lei** aferente celor 199 perioade time-sharing și 3 apartamente de la Vilele de Aur Poiana Brașov, înregistrate în evidență la data de 31.12.2020;

- reduceri acordate de AFM la reînnoirea parcului auto **317.764 lei**.

**Scăderea de valoare** în anul 2025 față de anul 2024 (când avea valoarea de 2.447.449 lei) o reprezintă valoarea amortizării lunare a imobilizărilor în sumă de **170.482 lei** și la deprecierea valorii perioadei 31.12-05.01 din Vila 7, ap.3(perioadă time sharing și teren indiviză) **17.614 lei**.

#### NOTA 16 – IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit net datorat la finele celor două exerciții financiare se prezintă astfel:

	2024	2025
Impozit pe profit net, din care:	33.722.774	43.517.990
Cheltuieli impozit profit curent	36.225.964	45.596.712
Venituri impozit profit amanat	-2.503.190	-2.078.722
Cheltuieli impozit profit amanat	0	0

#### Impozitul pe profit curent

Reconcilierea dintre rezultatul exercițiului și rezultatul fiscal, așa cum rezultă din declarația de impozit pe profit 2024, este prezentată mai jos:

Nr. Crt.	Calcularea impozitului pe profit	31.12.2024
1.	Venituri totale (inclusiv elemente similare veniturilor)	1.377.296.445

**Compania Națională Loteria Română SA**

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025  
pregătite în conformitate cu IFRS, OMFP nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

2.	Cheltuieli totale, (inclusiv impozitul pe profit și elemente similare cheltuielilor)	1.157.621.434
3.	<b>Rezultat net (1-2)</b>	<b>219.675.011</b>
4.	Cheltuieli nedeductibile (inclusiv cheltuieli cu impozitul pe profit) minus alte sume impozabile	54.102.662
5.	Alte sume neimpozabile (-)	-15.319.363
6.	<b>Rezultatul fiscal anual (3+4+5)</b>	<b>258.458.310</b>
7.	<b>Impozit pe profit calculat cu 16 %</b>	<b>41.353.330</b>
8.	Sume reprez. sponsorizare cf. legii	650.000
9.	<b>Reducere impozit conf. OUG nr.153/2020(11%)</b>	<b>4.477.366</b>
10.	<b>Total impozit datorat</b>	<b>36.225.964</b>
11.	Impozit declarat în timpul anului	29.738.533
12.	Impozit rămas de plata	6.487.431

Reconcilierea dintre rezultatul exercițiului și rezultatul fiscal, așa cum rezultă din declarația de impozit pe profit 2025, este prezentată mai jos:

Nr. Crt.	Calcularea impozitului pe profit	31.12.2025
1.	Venituri totale (inclusiv elemente similare veniturilor)	1.541.652.103
2.	Cheltuieli totale, (inclusiv impozitul pe profit și elemente similare cheltuielilor)	1.272.620.622
3.	<b>Rezultat net (1-2)</b>	<b>269.031.481</b>
4.	Cheltuieli nedeductibile (inclusiv cheltuieli cu impozitul pe profit) minus alte sume impozabile	77.177.678
5.	Alte sume neimpozabile (-)	-21.288.781
6.	<b>Rezultatul fiscal anual (3+4+5)</b>	<b>324.920.378</b>
7.	<b>Impozit pe profit calculat cu 16 %</b>	<b>51.987.260</b>

**Compania Națională Loteria Română SA**

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025

pregătite în conformitate cu IFRS, OMFP nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

---

8.	Sume reprez. sponsorizare cf. legii	755.000
9.	<b>Reducere impozit conf. OUG nr.153/2020(11%)</b>	<b>5.635.548</b>
10.	<b>Total impozit datorat</b>	<b>45.596.712</b>
11.	Impozit declarat în timpul anului	39.578.859
12.	Impozit rămas de plata	6.017.853

**NOTA 16 – IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)****Impozit profit amânat**

**Impozitul pe profit curent și amânat** recunoscut pe seama capitalurilor proprii – sold debitor în valoare de **15.876.333 lei** este reprezentat de:  
 -17.955.054 lei Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii în conformitate cu IAS 12, sold deschidere 01.01.2025  
 - 2.078.721 lei Impozit pe profit (rulaaj creditor), recunoscut pe seama diferențelor temporare din contul 1175 în conformitate cu IAS 12, înregistrări efectuate în 2025;

La 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024, 31.12.2025, impozitul pe profit amânat se prezintă astfel:

Explicație	Diferență temporară 31.12.2021	Impozit amânat datorie (creanță)	Diferență temporară 31.12.2022	Impozit amânat datorie (creanță)	Diferență temporară 31.12.2023	Impozit amânat datorie (creanță)	Diferență temporară 31.12.2024	Impozit amânat datorie (creanță)	Diferență temporară 31.12.2025	Impozit amânat datorie (creanță)
Sold reevaluare nerecunoscuta fiscal (ct. 105)	82.251.949	13.160.312	75.169.720	12.027.156	127.864.022	20.458.245	112.219.090	17.955.054	99.174.748	15.876.333
Terenuri proprietate hiperinflatare	5.087.581	814.013	5.087.581	814.013	5.087.581	814.013	5.087.581	814.013	5.087.581	814.013
Impozit amânat din ajustări pentru deprecierea creanțelor (Ges Force)	-15.608.391	-2.497.342								
Impozit amânat din provizion pentru AFCN	-24.264.844	-3.882.375								
<b>Total</b>	<b>7.594.608</b>	<b>7.594.608</b>	<b>12.841.169</b>	<b>21.272.258</b>	<b>18.769.067</b>	<b>16.690.346</b>				

**NOTA 17 – DATORII PE TERMEN LUNG**

	2024	2025
Subvenții pentru investiții și venituri în avans	2.311.703	2.088.870
Impozit pe profit amânat	18.769.067	16.690.346

În această categorie se regăsesc la data de 31.12.2025 plusuri de inventar de natura imobilizărilor și reduceri acordate de AFM la reînnoirea parcului auto detaliate în Nota Subvenții pentru investiții în suma de 1.644.544 lei.

Venituri în avans reprezintă încasări în decembrie 2025 pentru concursuri omologate în luna ianuarie 2026 în suma de 444.326 lei. Aceste sume s-au transferat din venituri înregistrate în avans în venituri realizate pentru fiecare tip de joc, în luna ianuarie 2026.

Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii în conformitate cu IAS 12 la data de 31.12.2025 16.690.346 lei.

**NOTA 18 – DATORII COMERCIALE**

Datorii comerciale din care:	2024	2025
Furnizori pentru servicii și achiziții stocuri (inclusiv colaboratori)	5.410.139	8.911.493
Furnizori de imobilizări	239.675	2.604.139
Furnizori facturi nesosite prestări servicii	6.973.439	4.942.793
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>12.623.253</b>	<b>16.458.425</b>

La data de 31.12.2025 **Datoriile comerciale** către furnizorii pentru servicii și achiziții stocuri inclusiv colaboratori în sumă de **16.458.425 lei**, includ contravaloarea facturilor emise în anul 2025 aferente exercițiului financiar 2025;

- **Furnizori în sumă de 8.911.493 lei** reprezintă datoriile curente ale companiei față de furnizorii interni în sumă de 8.860.036 lei și furnizori colaboratori 51.457 lei.
- **Furnizorii de imobilizări** are un sold de **2.604.139 lei**.
- **Furnizori-facturi nesosite în sumă de 4.942.793 lei** reprezintă contravaloarea serviciilor prestate la nivel de companie aferente anului 2025, având în vedere respectarea principiului independenței exercițiului financiar, pentru care nu au fost încă întocmite facturi de către furnizorii de servicii până la data de 31.12.2025. Facturile au fost primite și achitate în lunile ianuarie-februarie 2026. În evidența Aparatului Central, furnizori-facturi nesosite pentru prestări servicii însumează **3.029.077 lei**, care provin din servicii aferente lunii decembrie 2025, facturate în 2026. În evidențele Sucursalelor Zonale, facturile nesosite pentru prestări

serviciile sunt în valoare de 1.913.716 lei reprezintă contravaloarea serviciilor prestate aferente anului 2025, ponderea cea mai mare înregistrând-o comisioanele datorate mandatarilor, conform contractelor de mandat.

Cheltuielile cu servicii terți au înregistrat în anul 2025 o valoare de 31.465.129 lei, fiind determinate de necesitatea desfășurării activității de jocuri de noroc și respectarea cerințelor legale opozabile CNLR dintre care amintim cheltuieli cu chiriile aferente spațiilor 6.045.413 lei, cu servicii executate de terți 13.465.600 lei, cu poșta, comunicații 1.220.828 lei, servicii bancare 1.916.042 lei, reclamă și publicitate pentru produsele comercializate 3.074.706 lei, protocol 43.827 lei, asigurări auto 553.801 lei, întreținerea și reparația punctelor de lucru/sedii 2.929.745 lei, comisioane și onorarii 573.602 lei, colectare de numerar 164.230 lei, pregătirea personalului 61.497 lei, cu deplasarea salariaților 1.295.411 lei, cheltuieli cu consultanța 120.427 lei.

Categoria „Alte cheltuieli de exploatare” a înregistrat o valoare totală de 109.159.752 lei, din care cea mai mare pondere o reprezintă înregistrarea cheltuielilor privind obligațiile CNLR în legătură cu impozitele și taxele datorate către bugetul statului pentru licențe și autorizații de joc, impozite și taxe locale, alte impozite și taxe datorate în sumă totală de 104.684.513 lei (din care TVA de rambursat respins la recuperare 4.243.933 lei) și alte cheltuieli de exploatare (cu informarea 3.492.194 lei, cotizații la organisme neguvernamentale 133.896 lei, cheltuieli nedeductibile fiscal 3.420 lei, cheltuieli cu cedarea activelor 1.152 lei, cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități 69.292 lei, cheltuieli privind sponsorizări acordate 755.000 lei, alte cheltuieli de exploatare 20.285 lei).

#### NOTA 19 – BENEFICIILE ANGAJATILOR

Alte datorii din care:	2024	2025
Drepturi salariale și asimilate	4.402.731	4.472.409
Rețineri din salarii datorate terților	126.346	114.114
Alte datorii în legătură cu personalul	7.357	8.926
Contribuții asigurări sociale și CAM	6.332.220	6.141.730
Impozit pe veniturile de natura salariilor	1.158.844	1.119.295
Garanții reținute salariaților	6.125.442	6.120.652
Fond handicapati	219.003	226.031
<b>Total beneficii angajati</b>	<b>18.371.943</b>	<b>18.203.157</b>

- **Datoriile față de salariați** reprezentând drepturi salariale și asimilate **4.472.409 lei**, **alte datorii în legătură cu personalul 114.114 lei**, **reținerile din salarii datorate terților 8.926 lei**, **contribuțiile la asigurările sociale și contribuția asiguratorie în muncă 6.141.730 lei**, **impozitul pe veniturile din**

**salarii 1.119.295 lei** s-au lichidat în luna ianuarie 2026, odată cu plata chenzinei a II-a a lunii decembrie 2025 și viramentul la bugetul de stat în data de 25.01.2026.

- **Fonduri speciale-taxe și vărsăminte asimilate** fondul de handicapați **226.031 lei**, vărsăminte din profit la Ministerul Dezvoltării 66.239 lei.
- **Garanțiile reținute salariaților** în conformitate cu prevederile Legii nr. 22/1969 în sumă de **6.120.652 lei**, sunt la dispoziția Companiei în calitate de angajator care are totodată obligația contractuală de a plasa disponibilitățile gestionarilor constituite sub formă de garanții materiale în conturi bancare cu grad redus de risc și obținerea unor beneficii suplimentare pentru angajați.

## NOTA 20 ALTE DATORII

	2024	2025
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	8.863.569	15.608.232
Fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	3.217.832	3.590.000
Decontări din operațiuni în participație - pasiv	7.607.032	10.643.208
Creditori diverși	78.240.914	120.429.539
Impozit pe profit curent	6.487.431	6.017.853
TVA de plată	26.863	160.094
<b>Total alte datorii</b>	<b>104.443.641</b>	<b>156.448.926</b>

• **Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate** în valoare de **15.608.233 lei** constau în principal din: impozit pe câștigurile acordate participanților în valoare de 3.715.267 lei, impozit premii 450 lei taxa specială 4,5% din venituri din videoloterie în sumă de 2.186.644 lei, impozit pe chirii persoane fizice 16.423 lei, taxa datorată Comitetului Olimpic și Sportiv Român 117.842 lei, taxa datorată Comitetului Național Paralimpic 23.568 lei, taxa de 8% pentru jocurile de tip loto 9.456.198 lei, aferente lunii decembrie 2025, alte datorii față de Bugetul Statului 81.041 lei, taxe locale 10.800 lei și care se virează la bugetul de stat în luna ianuarie 2026.

• **Decontări din operații în participație** în valoare de **10.643.208 lei** reprezintă rezultatul lunii decembrie 2025 din asocierea în participație, conform Contractului de asociere nr. 162/22.10.2013 între Companie și NOVO VLTech Solutions, Austrian Gaming Industries GmbH ce se decontează între asociați în ianuarie 2026;

• **Creditori diverși în sumă de 120.429.539 lei**, cea mai mare pondere o reprezintă contravaloarea câștigurilor de acordat la jocurile loteristice în termenul stipulat în regulamentele de jocuri aprobate de ONJN;

• **Impozitul pe profit curent 6.017.853 lei** cu termen de declarare și plată 25 iunie 2026, conform OUG nr.153/2020.

• **TVA de plată 160.094 lei** reprezintă TVA declarat și achitat la Bugetul de Stat în data de 25 ianuarie 2026.

- **Fonduri speciale-taxe și vărsăminte asimilate** în sumă de **3.590.000 lei** o reprezintă datorii reprezentate de taxa de 2% la AFCN 3.523.761 lei, fondul de handicapați 226.031 lei, vărsăminte din profit la Ministerul Dezvoltării 66.239 lei. Cea mai mare pondere în această categorie o reprezintă suma datorată Administrației Fondului Cultural Național conform OUG nr. 2/2015 în valoare de 3.523.761 lei;
- **Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate** în valoare de **15.608.233 lei** constau în principal din: impozit pe câștigurile acordate participanților în valoare de 3.715.267 lei, impozit premii 450 lei taxa specială 4,5% din venituri din videoloterie în sumă de 2.186.644 lei, impozit pe chirii persoane fizice 16.423 lei, taxa datorată Comitetului Olimpic și Sportiv Român 117.842 lei, taxa datorată Comitetului Național Paralimpic 23.568 lei, taxa de 8% pentru jocurile de tip loto 9.456.198 lei, aferente lunii decembrie 2025, alte datorii față de Bugetul Statului 81.041 lei, taxe locale 10.800 lei și care se virează la bugetul de stat în luna ianuarie 2026.

## NOTA 21 – PROVIZIOANE

Mișcările la categoria provizioane de la 31 decembrie 2023 la 31 decembrie 2024 au fost următoarele:

Provizioane	Sold la	Transferuri		Sold la
	31.12.2023	În cont	Din cont	31.12.2024
Provizioane pentru litigii	15.019.599			15.019.599
Alte provizioane	13.396.882	15.103.520	12.764.178	15.736.224
<b>TOTAL</b>	<b>28.416.481</b>	<b>15.103.520</b>	<b>12.764.178</b>	<b>30.755.823</b>

Mișcările la categoria provizioane de la 31 decembrie 2024 la 31 decembrie 2025 au fost următoarele:

Provizioane	Sold la	Transferuri		Sold la
	31.12.2024	În cont	Din cont	31.12.2025
Provizioane pentru litigii	15.019.599	287.000		15.306.599
Alte provizioane	15.736.224	16.573.371	14.807.274	17.502.321
<b>TOTAL</b>	<b>30.755.823</b>	<b>16.860.371</b>	<b>14.807.274</b>	<b>32.808.920</b>

### 12.1. Provizioane pentru litigii

La data de **31.12.2025**, valoarea de **15.019.599 lei (2024: 15.019.599 lei)** provizion pentru Grupul Industrial GIR solicită în instanță creanța de 760.670 lei și penalități în cuantum de 14.258.929 lei. Dosarul nr. 39392/3/2015 prin sentința din 23.04.2026 "Admite excepția perimării. Constată perimată cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta Grupul Industrial GIR SA, în faliment, în contradictoriu cu pârâta Compania Națională Loteria Română SA. Cu drept de recurs în termen de 5 zile de la pronunțare. Cererea de recurs se va depune la Tribunalul București Secția a VI-a Civilă. Pronunțată azi, 23.04.2026, prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei", **17.000 lei**

dos. nr. 1753/99/2023, **170.000 lei** dos. 48610/2/2024 litigiu salariat drepturi salariale, **100.000 lei** dos. 2606/102/2020 litigiu salariat drepturi salariale.

## 12.2. Alte provizioane

La data de **31.12.2024**, soldul contului „Alte provizioane” în valoare de **15.736.224 lei** se prezintă în următoarea componență:

-**673 lei**, reprezintă indemnizații aferente concediilor de odihnă 2021 neefectuate până la 31.12.2024 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**44.079 lei**, reprezintă indemnizații aferente concediilor de odihnă 2022 neefectuate până la 31.12.2024 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**440.450 lei**, reprezintă indemnizații aferente concediilor de odihnă 2023 neefectuate până la 31.12.2024 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**3.610.394 lei**, reprezintă indemnizații aferente concediilor de odihnă 2023 neefectuate până la 31.12.2024 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**13.335 lei** reprezintă fondul de participare a salariaților la profit pentru exercițiul financiar 2021 neachitat în anul 2022 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**25.386 lei** reprezintă fondul de participare a salariaților la profit pentru exercițiul financiar 2022 neachitat în anul 2022 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**121.282 lei** reprezintă fondul de participare a salariaților la profit pentru exercițiul financiar 2023 neachitat în anul 2024 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**11.385.701 lei** reprezintă fondul de participare a salariaților la profit pentru exercițiul financiar 2024, conform legislației în vigoare la data de 31.12.2024, respectiv OG nr.64/2001 cu modificările și completările ulterioare și OMFP nr.144/2005;

-**94.924 lei** reprezintă provizion constituit pentru componenta variabilă aferentă anului 2024 pentru Directorul General și Directorul Economic, conform contractelor de mandat, inclusiv contribuțiile sociale aferente.

În cursul anului 2025, au fost constituite următoarele provizioane în sumă de **16.573.371 lei** prin înregistrarea pe cheltuieli cu provizioanele, astfel:

-**3.763.548 lei** reprezintă indemnizații aferente concediilor de odihnă 2024 neefectuate până la 31.12.2024, **84.680 lei** contribuțiile sociale aferente;

-**11.794.250 lei** reprezintă provizion constituit pentru fondul de participare a salariaților la profit pentru anul 2025 și **265.371 lei** reprezintă provizion constituit pentru contribuțiile în cotă de 2,25% CAM (contribuția asiguratorie de muncă) aferentă fondul de participare a salariaților la profit pentru anul 2025, conform legislației în vigoare la data de 31.12.2025, respectiv O.G. nr.64/2001 cu modificările și completările ulterioare și OMFP nr.144/2005.

-**77.598 lei** reprezintă provizion constituit pentru componenta variabilă aferentă anului 2025 pentru Directorul General și Directorul Economic, conform contractelor de mandat, **1.746 lei** contribuție CAM aferentă provizionului pentru componenta variabilă.

-**553.920 lei** reprezintă tranșele II-V din ajutoarele acordate la pensionarea salariaților conform prevederilor din CCM în anul 2025, **12.464 lei** contribuție CAM. Ajutorul se acordă în 5 tranșe anuale conform prevederilor OUG nr.296/2023 art. LXXI alin.(5).

-**19.358 lei** reprezintă provizion constituit pentru zilele libere neacordate în anul 2025 Directorului General și Directorului Economic, conform contractului de mandat, **436 lei**, contribuție CAM.

Au fost **reversate** în cursul anului 2025 prin reluare la venituri provizioane în sumă de **14.807.274 lei** reprezentând provizioane constituite pentru plata concediilor de odihnă aferente anilor 2022-2024 3.273.111 lei au fost achitate în cursul anului 2025, inclusiv taxele salariale aferente 73.647 lei; provizioane reprezentând participarea salariaților la profitul net și contribuțiile aferente 11.365.592 lei, 94.424 lei componenta variabilă an 2024 Director General și Director Economic, inclusiv contribuțiile.

**La data de 31.12.2025, soldul contului „Alte provizioane”** în valoare de **17.502.321 lei** se prezintă în următoarea componență:

○ -**673 lei**, reprezintă indemnizații aferente concediilor de odihnă 2021 neefectuate până la 31.12.2025 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**35.333 lei**, reprezintă indemnizații aferente concediilor de odihnă 2022 neefectuate până la 31.12.2025 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**82.561 lei**, reprezintă indemnizații aferente concediilor de odihnă 2023 neefectuate până la 31.12.2025 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**630.271 lei**, reprezintă indemnizații aferente concediilor de odihnă 2024 neefectuate până la 31.12.2025 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**3.848.228 lei**, reprezintă indemnizații aferente concediilor de odihnă 2025 neefectuate până la 31.12.2025 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**13.335 lei** reprezintă fondul de participare a salariaților la profit pentru exercițiul financiar 2021 neachitat în anul 2022 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**25.386 lei** reprezintă fondul de participare a salariaților la profit pentru exercițiul financiar 2022 neachitat în anul 2022 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

○ -**90.758 lei** reprezintă fondul de participare a salariaților la profit pentru exercițiul financiar 2023 neachitat în anul 2024 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**50.633 lei** reprezintă fondul de participare a salariaților la profit pentru exercițiul financiar 2024 neachitat în anul 2024 inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**12.059.621 lei** reprezintă fondul de participare a salariaților la profit pentru exercițiul financiar 2025, conform legislației în vigoare la data de 31.12.2024, respectiv OG nr.64/2001 cu modificările și completările ulterioare și OMFP nr.144/2005, inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**566.384 lei** reprezintă tranșele II-V din ajutoarele acordate la pensionarea salariaților conform prevederilor din CCM în anul 2025, inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-**19.794 lei** reprezintă provizion constituit pentru zilele libere neefectuate în anul 2025 pentru Directorul General și Directorul Economic, conform contractelor de mandat, inclusiv contribuțiile sociale aferente, inclusiv contribuțiile sociale aferente;

-79.344 lei reprezintă provizion constituit pentru componenta variabilă aferentă anului 2025 pentru Directorul General și Directorul Economic, conform contractelor de mandat, inclusiv contribuțiile sociale aferente.

### NOTA 13 – CIFRA DE AFACERI

Contribuția cea mai importantă în realizarea cifrei de afaceri a companiei în anul 2025 o are Aparatul Central 25,22%, Sucursala Zonală București (județul nucleu al sucursalei) cu o pondere de 10,51% în total cifră de afaceri, Sucursala Zonală Constanța (județul nucleu al sucursalei) 3,80%, Sucursala Zonală Brașov (județul nucleu al sucursalei) 3,14%, Sucursala Zonală Iași (județul nucleu al sucursalei) 3,13%, Sucursala Zonală Prahova (județul nucleu al sucursalei) 3,08%, Sucursala Zonală Galați (județul nucleu al sucursalei) 2,73%. Structura cifrei de afaceri, se prezintă astfel:

JOCUL	2024	pondere în total CA %	2025	pondere în total CA %	2025/2024
<b>pronosport</b>	<b>2.406.322</b>	<b>0,19</b>	<b>2.092.505</b>	<b>0,15</b>	<b>86,96</b>
<b>loto 6/49+noroc</b>	<b>501.155.473</b>	<b>38,82</b>	<b>571.894.003</b>	<b>39,79</b>	<b>114,12</b>
loto 6/49	438.816.259	33,99	499.683.938	34,76	113,87
Noroc	62.339.214	4,83	72.210.065	5,02	115,83
<b>5/40+super noroc</b>	<b>40.649.228</b>	<b>3,15</b>	<b>48.930.130</b>	<b>3,40</b>	<b>120,37</b>
loto 5/40	36.560.054	2,83	42.838.738	2,98	117,17
super noroc	4.089.174	0,32	6.091.392	0,42	148,96
<b>joker+noroc plus</b>	<b>194.390.205</b>	<b>15,06</b>	<b>287.637.886</b>	<b>20,01</b>	<b>147,97</b>
Joker	173.725.261	13,46	253.755.276	17,65	146,07
noroc plus	20.664.944	1,60	33.882.610	2,36	163,96
<b>videloterie asociere</b>	<b>357.126.688</b>	<b>27,66</b>	<b>320.328.380</b>	<b>22,28</b>	<b>89,70</b>
<b>lozuri</b>	<b>172.461.493</b>	<b>13,36</b>	<b>181.435.046</b>	<b>12,62</b>	<b>105,20</b>
loz plic	54.883.664	4,25	50.030.404	3,48	91,16
loz instant	117.577.829	9,11	131.404.642	9,14	111,76
<b>alte venituri</b>	<b>21.649.491</b>	<b>1,68</b>	<b>23.794.326</b>	<b>1,66</b>	<b>109,91</b>
bilete sisteme	21.649.491	1,68	23.794.326	1,66	109,91
<b>venituri din activități diverse</b>	<b>1.247.194</b>	<b>0,10</b>	<b>1.270.709</b>	<b>0,09</b>	<b>101,89</b>
<b>venituri din vânzarea produselor finite</b>			<b>59.697</b>	<b>0,00</b>	

<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>1.291.086.094</b>	<b>100,00</b>	<b>1.437.442.682</b>	<b>100,00</b>	<b>111,34</b>
-------------------------	----------------------	---------------	----------------------	---------------	---------------

La realizarea cifrei de afaceri în valoare de **1.437.442.682 lei** au contribuit veniturile pe care le prezentăm în detaliu, după cum urmează:

- Loto 6/49 și Noroc cu o pondere în total cifră de afaceri de 39,79% în anul 2025, față de o pondere de 38,82% în total cifră de afaceri în anul 2024;
- Videoloterie din asociere cu o pondere în total cifră de afaceri de 22,28% în anul 2025, față de o pondere de 27,66% în total cifră de afaceri în anul 2024;
- Joker și Noroc Plus cu o pondere în total cifră de afaceri de 20,01% în anul 2025, față de o pondere 15,06% în total cifră de afaceri în anul 2024;
- Lozuri cu o pondere în total cifră de afaceri de 12,62% în anul 2025, față de o pondere de 13,36% în total cifră de afaceri în anul 2024;
- Loto 5/40 și Super Noroc cu o pondere în total cifră de afaceri de 3,40% în 2025, față de o pondere de 3,15% în total cifră de afaceri în anul 2024;
- Pronosport cu o pondere în total cifră de afaceri de 0,15% în anul 2025, față de o pondere de 0,19% în total cifră de afaceri în anul 2024;
- Venituri din bilete sisteme cu o pondere în total cifră de afaceri de 1,66% în 2025, față de 1,68% în 2024
- Venituri din activități diverse cu o pondere în total cifră de afaceri de 0,09% în 2025, față de 0,10% în 2024. Cea mai mare pondere din aceste venituri o reprezintă veniturile obținute din închirierea spațiului CNLR din Calea Victoriei nr.9 București, încadrat în categoria investiție imobiliară.

Lozurile în plic și randalinate comercializate prin rețeaua de vânzare CNLR SA sunt produse prin Serviciul de Activități Tipografice alături de alte materiale consumabile (afișe, anunțatoare, fluturași, broșuri, formulare tipizate etc.) utilizate pentru obținerea veniturilor din jocuri de noroc. Valoarea veniturilor obținute din producția Serviciului Activități Tipografice este în exercițiul financiar 2025 de 3.376.764 lei, în creștere față de exercițiul financiar precedent în care veniturile obținute din producție au fost de 3.141.956 lei.

#### NOTA 14 CHELTUIELI CU CÂȘTIGURI ȘI PREMII

Cheltuielile totale ale exercițiului financiar 2025 înregistrează o creștere cu 108,95% față de anul 2024.

În cheltuielile totale la data de 31.12.2025 de **1.207.813.851 lei**, ponderea semnificativă o dețin cheltuielile de exploatare dezvoltate din activitatea de jocuri de noroc și anume:

- cheltuieli cu câștigurile și premiile acordate participanților cu 60,43%;
- cheltuieli cu personalul, inclusiv mandatarii cu 23,26%;
- Alte cheltuieli de exploatare cu 9,04%.

În anul 2025, cea mai mare pondere în totalul cheltuielilor de exploatare de 60,43% o reprezintă cheltuielile cu câștigurile și premiile, în scădere cu 1,49% față de ponderea înregistrată în anul 2024 în total cheltuieli de exploatare de 61,92%.

Compania Națională Loteria Română SA

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025  
pregătite în conformitate cu IFRS, OMFP nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

Structura pe tipuri de jocuri de noroc a cheltuielilor cu câștigurile realizate în anul 2025 în sumă de **729.813.873 lei** și raportate la veniturilor din aceste jocuri în suma de **1.436.112.276 lei** se prezintă astfel:

	Jocul	Venituri	Cheltuieli
1	Videoloterie	320.328.380	247.719.880
2	Loz în plic	50.030.404	29.770.682
3	Loz instant	131.404.642	84.440.556
4	Noroc	72.210.065	28.883.935
5	Loto 5/40*	44.669.670	17.485.462
6	Loto 6/49*	513.417.586	202.073.275
7	Pronosport*	2.124.374	1.255.495
8	Super Noroc	6.091.392	2.436.141
9	Noroc Plus	33.882.610	13.551.775
10	Joker*	261.953.153	102.196.672
	<b>Total</b>	<b>1.436.112.276</b>	<b>729.813.873</b>

\*cuprinde și valoarea biletelor

Câștigurile omologate ce nu au fost ridicate în termenul stabilit prin regulamentele de joc sunt reluate la venituri. Valoarea acestor venituri în anul 2025 a fost de 30.500.093 lei, cu o pondere în totalul veniturilor din exploatare de 2,07%, astfel că din totalul realizat în anul 2025 din categoria alte venituri de exploatare de 31.796.536 lei, cea mai mare pondere o dețin veniturile din câștiguri neridicate 95,92% urmate de venituri din activitatea cantinei 307.542 lei, venituri din vânzarea activelor 262.856 lei, venituri din depăgubiri, amenzi și penalități 248.990 lei, alte venituri din operații de gestiune 135.611 lei, venituri din deșeuri 38.648 lei, venituri din vouchere de vacanță necuvenite 40.880 lei, venituri din sentințe judecătorești 5.694 lei, etc.

**NOTA 15 CHELTUIELI CU PERSONALUL****Date generale privind administrarea companiei**

În anul 2025, acționariatul a fost asigurat de Ministerul Economiei, Antreprenoriatului și Turismului începând cu data de 24 decembrie 2024 conform O.U.G. nr.153/2024, de Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului, în calitate de reprezentant al statului ca acționar unic al Companiei Naționale „Loteria Română” –S.A. și a exercitat drepturile și obligațiile rezultate din această calitate.

**Adunarea Generală a Acționarilor** este organul de conducere al Loteriei Române, care decide asupra activității acesteia și asupra politicii economice. Reprezentanții statului în Adunarea Generală a Acționarilor au fost numiți în exercițiul financiar 2025 prin ordin al Ministerului Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului. Membrii Adunării Generale a Acționarilor și-au desfășurat activitatea în conformitate și în limitele Statutului Companiei, în forma rezultată în urma modificării aprobată de către Adunarea Generală a Acționarilor în ședința din data de 30.09.2021, ale Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, ale O.U.G. nr. 109/2011 privind ordonanța corporativă.

Nr. crt.	Nume Prenume	Ordinul de numire/Data	Ordin de revocare/Data
1	Cloșcă Liliana	O.M.E.D.A.T. nr. 330/18.03.2025 O.M.E.D.A.T. nr. 984/04.04.2025 O.M.E.D.A.T. nr. 1151/06.05.2025 O.M.E.D.A.T. nr. 1250/16.05.2025 O.M.E.D.A.T. nr. 1429/13.06.2025 O.M.E.D.A.T. nr. 1432/13.06.2025 O.M.E.D.A.T. nr. 2274/11.11.2025 O.M.E.D.A.T. nr. 2432/15.12.2025 O.M.E.D.A.T. nr. 2433/15.12.2025 O.M.E.D.A.T. nr. 2450/17.12.2025 O.M.E.D.A.T. nr. 2469/18.12.2025	

**Loteria Română este administrată în sistem unitar de Consiliul de Administrație** compus din cinci membrii, desemnați potrivit prevederilor legale în vigoare,

Consiliul de Administrație își desfășoară activitatea în baza unui Regulament de organizare și funcționare. În anul 2025, Consiliul de administrație și-a desfășurat activitatea conform Regulamentului aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor în ședința din data de 30.09.2021.

În cadrul Consiliului de Administrație își desfășoară activitatea: Comitetul consultativ de nominalizare și remunerare, Comitetul consultativ de audit, Comitetul consultativ de risc.

**Compania Națională Loteria Română SA**

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025 pregătite în conformitate cu IFRS, OMFP nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

**NOTA 15 CHELTUIELI CU PERSONALUL(CONTINUARE)**

Atribuțiile Consiliului de Administrație au fost definite și prezentate detaliat în art.15 din *Statutul CNLR -SA*, în forma rezultată în urma modificării aprobată de către Adunarea Generală a Acționarilor, în ședința din 30.09.2021.

Componența și fluctuația pe parcursul anului este prezentată în următorul tabel:

Nr. crt.	Nume Prenume	Ordinul de numire/Data	Ordin de revocare /Data
1	Nedelcea Flavius-Constantin	O.M.E.A.T. NR.1632/20.06.2024 corob. cu Hot. A.G.O.A. nr.9/21.06.2024	O.M.E.D.A.T. NR.2274/11.11.2025 corob. cu Hot. A.G.O.A. nr.7/12.11.2025
2	Andrei Ionuț-Valeriu	O.M.E.A.T. NR.1632/20.06.2024 corob. cu Hot. A.G.O.A. nr.9/21.06.2024	
3	Coman Constanța	O.M.E.A.T. NR.1632/20.06.2024 corob. cu Hot. A.G.O.A. nr.9/21.06.2024	
4	Constantin Mihai	O.M.E.A.T. NR.1632/20.06.2024 corob. cu Hot. A.G.O.A. nr.9/21.06.2024	
5	Țira Ioana-Maria	O.M.E.A.T. NR.1632/20.06.2024 corob. cu Hot. A.G.O.A. nr.9/21.06.2024	

Menționăm că potrivit Hotărârii A.G.O.A. nr.9/21.06.2024, reprezentantul statului a votat pentru numirea administratorilor ca urmare a finalizării procedurii de selecție pentru ocuparea posturilor de membrii în consiliul de administrație al CNLR SA în conformitate cu OUG nr.109/2011 pe o perioadă de 4 ani începând cu data hotărârii AGOA.

**Conducerea executivă:**

Adunarea Generală a Acționarilor este organul de conducere al CNLR-S.A. care decide asupra activității companiei și asupra politicii economice, CNLR-S.A. este condusă de Consiliul de Administrație, iar conducerea operativă este asigurată de Directorul General împreună cu cei 4 directori. Conform Organigramei valabile începând cu data de 26.11.2021, în conformitate cu Decizia Consiliului de Administrație nr.19/25.11.2021, a fost introdusă funcția de director general adjunct care a fost exercitată cu caracter temporar prin decizii ale Directorului General în perioada 01.01.2025-03.10.2025 de d-na Călescu Mihaela-Maria și d-nul Mîndruț Claudiu în perioada 14.10.2025-31.12.2025.

Conducerea executivă a Companiei Naționale „Loteria Română”-S.A. este asigurată de Directorul General împreună cu directorul Direcției Economice.

Directorul General și directorul Direcției Economice au statutul de directori prevăzut în art.143 din Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările ulterioare.

**NOTA 15 CHELTUIELI CU PERSONALUL(CONTINUARE)**

În anul 2025, conducerea executivă a fost asigurată de către dnul Ionuț-Valeriu Andrei director general și dnul Dragoș-Vasile Popeangă director economic.

În baza Deciziei nr. 20/15.11.2024 a Consiliului de Administrație al C.N.L.R.-S.A., începând cu data de 15.11.2024, domnul Ionuț-Valeriu Andrei a fost numit Director General al CNLR S.A., ca urmare a finalizării procedurii de selecție în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice prin încheierea Contractului de Mandat nr. 285/15.11.2024, mandat valabil pentru perioada 15.11.2024-21.06.2028.

În baza Deciziei nr. 20/15.11.2024 a Consiliului de Administrație al CNLR S.A, începând cu data de 18.11.2024, domnul Dragoș-Vasile Popeangă a fost numit Director Economic al CNLR S.A., ca urmare a finalizării procedurii de selecție în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice prin încheierea Contractului de Mandat nr. 286/18.11.2024, mandat valabil pentru perioada 18.11.2024-21.06.2028.

În cadrul Companiei, conducerea operativă este asigurată și de directori neexecutivi, conform art. 16 (5) din Statut.

Din punct de vedere al structurii organizatorice, Compania Națională „Loteria Română”-S.A. și-a desfășurat activitatea în exercițiul financiar 2025 prin 9 sucursale zonale ce au arondate puncte de lucru județene.

**Salarii și salariați**

Remunerarea Directorului General s-a stabilit prin Decizia Consiliului de Administrație și este stipulată în Contractul de mandat conform OUG nr.109/2011 art. 38 « (1) Remunerația directorilor este stabilită de consiliul de administrație și nu poate depăși nivelul remunerației stabilit pentru membrii executivi ai consiliului de administrație. Ea este unica formă de remunerație pentru directorii care îndeplinesc și calitatea de administratori.», iar pentru restul de personal de conducere și execuție salarizarea derivă din prevederile Contractului Colectiv de Muncă, contractelor individuale de muncă. În cursul exercițiului, nu au fost create obligații către personalul de conducere și/sau administratori prin acordarea de avansuri sau credite. De asemenea, nu au fost angajate obligații viitoare de genul garanțiilor asumate de către Companie în numele personalului de conducere sau administratorilor.

Cheltuielile aferente exercițiului financiar 2025 privind personalul, colaboratorii comparativ cu cele înregistrate în 2024, se prezintă astfel:

<b>Descriere</b>	<b>31.12.24</b>	<b>31.12.25</b>
Cheltuieli cu salarii brute, inclusiv colaboratorii membrii comisii, indemnizații CA, directori	186.658.241	190.090.934
Cheltuieli comisioane mandatar	46.229.782	50.947.286
Cheltuieli cu primele reprezentând participarea salariaților la profit	9.656.950	11.115.498
Cheltuieli cu tichetele de masă și voucherele de vacanță	19.355.021	15.758.951

**Compania Națională Loteria Română SA**

Note explicative la Situațiile Financiare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025  
pregătite în conformitate cu IFRS, OMFP nr. 2844/2016 <toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel>

Cheltuieli privind asigurările și protecția socială*	13.347.144	12.989.621
<b>TOTAL</b>	<b>275.247.138</b>	<b>280.902.290</b>

\*include și contribuția pentru persoane cu handicap neîncadrate

Cuquantumul indemnizațiilor reprezentanților AGA și CA, acordate în exercițiul 2025, comparativ cu 2024, este următorul:

Descriere	31.12.2024	31.12.2025
Indemnizații reprezentanți AGA	0	0
Indemnizații membrii CA	608.392	885.509
	<b>608.392</b>	<b>885.509</b>

Conform contractelor de mandat încheiate cu compania, **membrii Consiliului de Administrație** au următoarele beneficii stabilite în conformitate cu prevederile H.G. nr.639/2023:

- plata unei remunerații constând într-o indemnizație fixă lunară și o componentă variabilă, după caz, în conformitate cu legislația în vigoare, în condițiile prevăzute de art. 11 al contractului de mandat;
- rambursarea cheltuielilor necesare și utile, efectuate în mod justificat în interesul îndeplinirii mandatului, respectiv decontarea cheltuielilor legate de executarea mandatului, pe bază de documente justificative, dar fără a se limita la acestea: acoperirea cheltuielilor cu reprezentarea, cheltuieli de cazare, diurnă, transport, precum și de folosirea unor obiecte de inventar/mijloace fixe necesare desfășurării activității, cu încadrarea cheltuielilor în limitele aprobate prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli;
- asigurare de răspundere civilă profesională (poliță de asigurare de răspundere profesională tip „directors & officers liability”, suportată de companie);
- asistență de specialitate pentru fundamentarea deciziilor luate în cadrul consiliului, inclusiv contractarea serviciilor unor experți, consilieri sau personal de specialitate, în condițiile legii;
- plata de daune-interese în cazul revocării fără justă cauză, pentru perioada cuprinsă între data încetării contractului de mandat și sfârșitul mandatului, cu excepția situațiilor prevăzute la art. 30 alin. (3<sup>^</sup>3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 și art. VII alin. (2) din Legea nr. 187/2023 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice;

- participarea la un program de formare profesională cu durata minimă de o săptămână/an, în care să aibă sesiuni de instruire în domeniul guvernantei corporative, juridic, precum și în orice alte domenii alese de acționari.
- plata oricăror alte avantaje prevăzute în actul constitutiv al întreprinderii publice sau care sunt aprobate de autoritatea publică tutelară/adunarea generală a acționarilor/asociaților.

În baza contractului de mandat încheiat cu compania, **Directorul General** are următoarele beneficii stabilite în conformitate prevederile Anexei nr.1d) din H.G. nr.639/2023:

În perioada 01.01.2025-31.12.2025, ca urmare a încheierii unui contract de mandat pe o perioadă de 4 ani, Directorul General are următoarele beneficii stabilite în conformitate cu prevederile Anexei nr.1d) din H.G. nr.639/2023:

- beneficiază de plata asigurării de răspundere profesională, care este efectuată de întreprinderea publică, nu face parte din remunerație și va fi în cuantumul și limitele de răspundere stabilite de autoritatea publică tutelară.
- beneficiază de cursuri de pregătire profesională prin participarea la cel puțin un program de formare profesională continuă/an în domeniul de activitate al întreprinderii publice, guvernantei corporative, management, precum și în orice alte domenii relevante pentru întreprinderea publică;
- alte beneficii ce vor fi adăugate, după caz, printr-un act adițional, după publicarea regulamentului-cadru aprobat prin ordin emis de președintele AMEPIP prin care se vor stabili și alte tipuri de beneficii care se pot acorda de către întreprinderea publică;

Beneficiile se acordă sub condiția ca totalul acestora, într-un an de mandat să nu depășească valoarea a două indemnizații fixe brute lunare.

În baza contractului de mandat încheiat cu compania, **Directorul Economic** are următoarele beneficii stabilite în conformitate prevederile Anexei nr.1d) din H.G. nr.639/2023:

- Mandatarul beneficiază de plata asigurării de răspundere profesională, care este efectuată de întreprinderea publică, nu face parte din remunerație și va fi în cuantumul și limitele de răspundere stabilite de autoritatea publică tutelară.

- Mandatarul beneficiază de cursuri de pregătire profesională prin participarea la cel puțin un program de formare profesională continuă/an în domeniul de activitate al întreprinderii publice, guvernantei corporative, management, precum și în orice alte domenii relevante pentru întreprinderea publică;

- Alte beneficii ce vor fi adăugate, după caz, printr-un act adițional, după publicarea regulamentului-cadru aprobat prin ordin emis de președintele AMEPIP prin care se vor stabili și alte tipuri de beneficii care se pot acorda de către întreprinderea publică;

Beneficiile se acordă sub condiția ca totalul acestora, într-un an de mandat să nu depășească valoarea a două indemnizații fixe brute lunare.

## NOTA 16 EVENIMENTE ULTERIOARE

Începând cu anul 2022, domeniul jocurilor de noroc a fost afectat de o serie de modificări legislative: creșteri succesive ale taxelor de operare, impozite mai mari pe câștiguri și interzicerea aparatelor de tip slot-machine în localitățile cu mai puțin de 15.000 de locuitori.

În octombrie 2023, Guvernul a emis o Ordonanță de Urgență prin care a fost interzisă vânzarea băuturilor alcoolice în sălile de jocuri, panourile publicitare pentru jocuri de noroc pot avea dimensiuni maxime de 35 de metri pătrați, iar companiile de jocuri de noroc trebuie să aibă un sediu permanent în România.

O.U.G. nr.82/2023, aprobată prin Legea nr.107/2024 pentru modificarea și completarea O.U.G. nr.77/2009 privind organizarea și exploatarea jocurilor de noroc prevede că sălile cu aparate de jocuri de noroc nu vor mai fi înființate în localitățile cu o populație mai mică de 15.000 de locuitori.

Prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 7/2026 au fost modificate dispozițiile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 77/2009 privind organizarea și exploatarea jocurilor de noroc, în sensul introducerii unui nou nivel de autorizare administrativ-teritorială aplicabil desfășurării activităților de jocuri de noroc în locații fizice.

Astfel, potrivit noii redactări a art. 10 alin. (2) din O.U.G. nr. 77/2009 „În cazul desfășurării activității în locații fizice, este necesară și deținerea autorizației de funcționare eliberate de autoritatea administrației publice locale competente.” În același sens, art. 15 alin. (2) lit. a) prevede obligația operatorului licențiat de a deține autorizație de funcționare eliberată de autoritatea administrației publice locale.

Totodată, prin introducerea art. 18<sup>1</sup> în cuprinsul O.U.G. nr. 77/2009 s-a stabilit că „Consiliul local decide (...) dacă pe teritoriul unității administrativ-teritoriale se pot sau nu desfășura activități de jocuri de noroc”, ceea ce înseamnă că, în raport cu noua configurație normativă, reglementarea activităților de jocuri de noroc în locații fizice nu mai depinde exclusiv de cadrul național de licențiere și autorizare, ci și de opțiunea normativă a fiecărei unități administrativ-teritoriale, materializată prin hotărâri de consiliu local și regulamente locale de autorizare..

C.N. Loteria Română S.A. este titularul exclusiv al dreptului de organizare și exploatare a jocurilor de tip loto pe teritoriul României, beneficiind, în temeiul art. 18 alin. (1) și (2) din O.U.G. nr. 77/2009, de un regim juridic special, în virtutea căruia licența și autorizația pentru jocurile de tip loto există **prin efectul legii**, cu condiția achitării taxelor prevăzute de legislația aplicabilă. Din acest motiv, în cazul jocurilor de tip loto, nu există o licență și o autorizație individualizate printr-un tipizat administrativ emis de ONJN, ci un drept legal direct, exercitat în baza art. 18, a regulamentelor de joc avizate de autoritatea de reglementare și a îndeplinirii obligațiilor fiscale aferente.

În același timp, alin. (3)–(5) ale art. 18 permit companiei să organizeze și să exploateze, cu personal, mijloace și în locații proprii sau în comun, alte activități de jocuri de noroc decât cele pentru care deține exclusivitate, pe bază de licență și autorizație obținute în condițiile ordonanței. Din această perspectivă, impactul O.U.G. nr. 7/2026 trebuie evaluat atât prin raportare la regimul juridic special al jocurilor de tip loto, cât și prin raportare la condițiile efective de exploatare a activității în locații fizice, prin intermediul rețelei teritoriale și al infrastructurii operaționale aferente.

Exploatarea jocurilor de tip loto, inclusiv prin intermediul sistemelor de videoloterie, se realizează în locații fizice, prin intermediul rețelei de agenții loto proprii și al agențiilor loto mandatare., prin intermediul rețelei de agenții loto proprii și al agențiilor loto mandatare, ceea ce înseamnă că intervenția legislativă la nivelul unităților administrativ-teritoriale produce efecte directe asupra modului concret de exercitare a dreptului de exploatare.

Introducerea obligației de autorizare la nivelul autorităților administrației publice locale nu afectează existența dreptului de organizare conferit prin lege și nici regimul juridic al licenței CNLR, însă condiționează exploatarea efectivă a acestui drept la nivelul fiecărei locații de existența autorizației de funcționare eliberate de autoritatea administrației publice locale competente.

În ipoteza în care consiliul local decide interzicerea desfășurării activităților de jocuri de noroc pe teritoriul unității administrativ-teritoriale sau instituie condiții restrictive, ori în cazul în care autorizația locală nu este emisă, se creează o situație de imposibilitate juridică de exploatare a activității loteristice în locația respectivă, chiar dacă, la nivel național, compania continuă să beneficieze de regimul său juridic special și chiar dacă există autorizații ONJN valabile pentru activitățile care presupun acest tip de autorizare.

Cu alte cuvinte, noul cadru normativ nu pune în discuție existența licenței și autorizației prin efectul legii, ci posibilitatea exercitării efective a acestora în fiecare punct fizic de operare. De aici rezultă caracterul particular al riscului juridic pentru CNLR: nu ne aflăm în fața unei retrageri a dreptului legal de organizare, ci în fața unei posibile fragmentări teritoriale a posibilității de exploatare, în funcție de deciziile adoptate de fiecare UAT.

Mai mult, în ceea ce privește interpretarea sistematică a noilor dispoziții, este esențial de reținut că O.U.G. nr. 7/2026 nu modifică art. 18 din O.U.G. nr. 77/2009 și nu aduce nicio limitare expresă regimului juridic special al jocurilor de tip loto.

Reglementarea locală introdusă prin art. 18<sup>1</sup> trebuie, prin urmare, citită în corelare cu art. 18, nu în opoziție cu acesta. Această relație de coexistență normativă justifică demersurile instituționale ale companiei adresate UAT-urilor și prefecturilor, prin care s-a solicitat ca actele administrative locale să reflecte explicit diferența dintre jocurile de tip loto și celelalte activități de jocuri de noroc desfășurate în regim concurențial.

În acest sens, compania a formulat, a transmis și continuă să transmită tuturor autorităților locale modele de text orientativ pentru introducerea în hotărârile consiliilor locale a unei clauze exprese de neaplicare sau de recunoaștere a caracterului permis al activităților de organizare și exploatare a jocurilor de tip loto desfășurate de CNLR în temeiul art. 18 alin. (1) și (2) din O.U.G. nr. 77/2009. Acest demers are rolul de a limita riscul apariției unor interpretări divergente la nivel local și de a reduce vulnerabilitățile potențiale ale hotărârilor locale din perspectiva legalității.

În consecință, problema juridică generată de O.U.G. nr. 7/2026 nu privește existența dreptului de organizare conferit prin lege, ci condițiile concrete de exercitare a acestuia în locații fizice.

Conducerea companiei estimează că nu sunt evenimente ulterioare care trebuie să fie prezentate în aceste situații financiare.

## NOTA 17 Angajamente și alte elemente extrabilanțiere

Drepturile și obligațiile, precum și unele bunuri care nu au îndeplinit criteriile de recunoaștere ca elemente de bilanț, au fost înregistrate în conturile de clasa 8, grupa 80 "Conturi în afara bilanțului".

La 31.12.2025, la nivel de companie bunuri materiale și valorile înregistrate în aceste conturi și anume:

- **giruri și garanții acordate**, în sumă de **2.365 lei**;
- **"Fond de câștiguri loz în plic"** în sumă de **23.339.906 lei**
- **"Fond de câștiguri loz instant"** în sumă de **102.235.255 lei**
- **scrisori bancare și alte forme de garanții** aferente contractelor de mandat în sumă de **16.851.561 lei**;
- **scrisori garanții suplimentare** în sumă de **13.733.499 lei**;
- **scrisori bancare și alte forme de garanții** aferente contractelor comerciale, în sumă de **633.867.604 lei**, valoare actualizată la 31.12.2025, înregistrate la nivelul Aparatului Central, reprezentând polițe de asigurare și scrisori de garanție bancară depuse de furnizori, pe durata derulării contractelor economice;
- **alte angajamente primite**, în sumă de **10.053 lei** reprezentând sume depuse la CEC de angajații care locuiesc în apartamentele CNLR, drept garanție pentru chirie;
- **imobilizări corporale primite cu chirie sau în baza altor contracte similare** în valoare de **17.501.946 lei** constând în terenuri în valoare de 28.987 lei și construcții în valoare de 17.472.959 lei. Menționăm că pentru unele din terenuri sau construcții primite cu chirie, proprietarii au refuzat să prezinte valoarea acestora;
- **echipamente EPOS** primite în custodie în valoare de **2.584.940 lei**;
- **alte valori în custodie 6.417 lei**, reprezentând contravaloarea unui ROUTER CISCO 891 k9 aflat în custodie la SZ București;
- **debitori scoși din activ și urmăriți în continuare**, în sumă de **20.956.265 lei**, suma cea mai mare înregistrată la nivelul Aparatului Central, pe seama SC Form Trade SRL în valoare de 20.663.716 lei;
- **obiectele de inventar în folosință**, în valoare de **6.797.172 lei**
- **bunuri publice primite în administrare, concesiune și cu chirie**, în sumă de **1.165.900 lei**. Menționăm că pentru unele din terenuri sau construcții primite proprietarii au refuzat să prezinte valoarea acestora;
- acțiuni B.I.R., în forma lor materială în valoare de **442.591 lei**, înregistrate valoric în conturile bilanțiere "Alte titluri immobilizate", acțiuni cumpărate de CNLR în perioada 1996-1999;
- active contingente, în sumă de **65.604.627 lei**, reprezentând potențiale sume de încasat în urma definitivării acțiunilor în instanță.
- datorii contingente în sumă de **3.637 lei**

## **Nota 18 Litigii**

Compania are atât calitatea procesuală activă, cât și calitatea procesuală pasivă, în o serie de litigii aflate pe rolul instanțelor din România. Dintre cele mai importante, reținem:

- i.** Dosarul nr. 1754/2/2017, în contradictoriu cu ANAF, având ca obiect (și) cererea de rambursare de TVA în sumă de 4.172.869 lei, a fost soluționat definitiv defavorabil Companiei la data de 17.12.2025, prin Decizia civilă nr. 6238, iar împotriva hotărârii din data de 17.12.2025 nu se poate exercita nicio cale de atac.
- ii.** Dosarul nr. 25964/301/2025, în contradictoriu cu Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului pentru recuperarea sumei de 7.850.000 lei, reprezentând premiile achitate de Compania Națională Loteria Română SA persoanelor vaccinate cu schemă completă de vaccinare, câștigătoare la Loteria de Vaccinare, este pe rolul Tribunalului București, se află în faza de fond.
- iii.** Dosarul nr. 46947/3/2016<sup>\*\*</sup>, în contradictoriu cu reclamanta Casa Corpului Didactic, prin s-a a solicitat *constatarea nulității absolute parțiale a contractului de vânzare - cumparare nr. 2358/16.11.2000, încheiat între CNLR S.A (cumpărător), în ceea ce privește o parte din imobilul - teren având nr. cadastral 201329, a încheierii de întabulare nr. 13285/20.11.2000 și rectificarea înscrierii în C.F. în ceea ce privește imobilul - teren situat în București, Splaiul Independenței nr. 315 A, cu recunoasterea dreptului de proprietate în favoarea Statului Român și a dreptului de administrare în favoarea C.C.D. și obligarea părților să recunoască situația juridică reală și să respecte dreptul de administrare.*, este pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție, se află în faza de recurs.

Precizăm ca prin sentința de fond, respectiv Sentința civilă nr. 393/29.03.3024, instanța de judecată a admis în parte acțiunea formulată de Casa Corpului Didactic și ....*Constată nulitatea absolută parțială a contractului de vânzare-cumpărare autentificat de Biroul Notarial Legitimus, prin încheierea de autentificare nr.2358/16.11.2000, în privința suprafeței de teren de 538 mp, situat în Splaiul Independenței, nr.315 A, Sector 6, București, astfel cum a fost identificată prin raportul de expertiză topografică. Dispune rectificarea Cărții funciare nr. 201329 a Mun. București, Sector 6, în sensul radierii înscrierii dreptului de proprietate al părții Compania Națională Loteria Română SA asupra terenului în suprafață de 538 mp, cu număr cadastral 201329 situat în Splaiul Independenței, nr.315 A, astfel cum a fost identificat prin raportul de expertiză topografică și intabularea dreptului de proprietate asupra acestui teren, în favoarea intervenientului Statul Român prin Ministerul Finanțelor Publice, respectiv dreptului de administrare asupra acestui teren în favoarea reclamantei. Această hotărâre a fost menținută de instanța de apel.*

- iv.** Dosarul nr. 1743/99/2023, în contradictoriu cu unul dintre salariații Companiei, având ca obiect: *acțiune în constatare privind hărțuirea, și daune morale în quantum de 150.000 lei, a fost soluționat în fond, hotărârea nefiind comunicată Companiei la data prezentei.*

Prin Sentința civilă nr. 5/09.01.2026, instanța de fond a dispus:

*Admite în parte cererea formulată de reclamanta în contradictoriu cu pârâta Compania Națională Loteria Romana SA cu citarea Consiliului Național pentru Combaterea Discriminării . Obligă pârâta Compania Națională Loteria Romana SA la plata către reclamantă a sumei de 15.000 lei cu titlul de*

daune morale. [...]. Obligă pârâta Compania Națională Loteria Romana SA la plata către reclamantă a sumei de 2.000 lei cu titlul de cheltuieli de judecată reprezentând onorariu avocat proporțional pretențiilor admise.

- v. Dosarul nr. 48610/3/2024, având ca obiect contestație decizie de concediere, respectiv obligarea la plata unei despăgubiri egale cu salariile indexate, majorate și reactualizate și cu celelalte drepturi de care ar fi beneficiat contestatorul, calculate pana la data efectivei reintegrări în muncă, se află în faza de apel.

Prin sentința civilă nr. 8025/19.12.2025, instanța de fond instanța de fond a dispus:

Admite cererea de chemare în judecată. Anulează decizia de sancționare disciplinară nr. 1192/16.12.2024 emisă de pârâtă. Obligă pârâta la repunerea reclamantului în situația anterioară, conform art. 80 din Codul Muncii. Obligă pârâta la plata către reclamant a unei despăgubiri egale cu salariile majorate și indexate, precum și cu celelalte drepturi de care ar fi beneficiat reclamantul, de la momentul concedierii până la momentul repunerii reclamantului în situația anterioară. Obligă pârâta la plata către reclamant a actualizării cu rata inflației și a dobânzii legale penalizatoare pentru sumele reprezentând despăgubiri egale cu salariile majorate și indexate, precum și cu celelalte drepturi de care ar fi beneficiat reclamantul, de la momentul concedierii până la momentul repunerii reclamantului în situația anterioară. Obligă pârâta la plata către reclamant a cheltuielilor de judecată în cuantum de 7.462,20 lei, reprezentând onorariu avocat.

- vi. Dosarul nr. 2606/102/2020, prin care reclamantul a solicitat obligarea C.N.L.R. S.A. la: (i)recalcularea primei anuale aferentă anului 2019, pe baza evaluării efectuate pentru postul de Șef Serviciu Promovare și Produse Loteristice/Marketing, (ii)recalcularea cotei de participare la profit aferentă anului 2019, pe baza evaluării efectuate pentru postul de Șef Serviciu Promovare și Produse Loteristice/Marketing, (iii)acordarea unei despăgubiri echivalente cu contravaloarea orelor suplimentare prestate în ultimii 3 ani anterior introducerii acțiunii (800 ore), (iv)actualizarea acestor sume cu rata inflației și dobânda legală, calculate de la scadența fiecăreia, a fost soluționat în fond, hotărârea nefiind comunicată Companiei la data prezentei.

Prin Sentința civilă nr. 628/07.03.2025, instanța de fond a dispus:

Admite acțiunea civilă formulată de reclamantul [...] în contradictoriu cu pârâta Compania Națională Loteria Română S.A. (cu datele). Obligă pârâta să recalculeze prima anuală aferentă anului 2019, cuvenită membrului de sindicat [...], pe baza evaluării efectuate pentru postul de șef serviciu promovare și produse loteristice/marketing. Obligă pârâta să recalculeze cota de participare la profit aferentă anului 2019, cuvenită membrului de sindicat [...], pe baza evaluării efectuate pentru postul de șef serviciu promovare și produse loteristice/marketing. Obligă pârâta la plata în favoarea membrului de sindicat [...] a tuturor drepturilor salariale cuvenite acestuia pentru 870 de ore suplimentare efectuate, din cele necompensate și neplătite, identificate în raportul de expertiză judiciară contabilă (aflat la filele 179-208 vol. V dosar, obiective reclamant, file care fac parte integrantă din prezenta hotărâre) astfel cum a fost completat și modificat prin varianta de calcul efectuată prin suplimentul la raportul de expertiză (aflat la filele 110-118 vol. VI dosar, file care fac parte integrantă din prezenta hotărâre). Diferențele salariale mai sus menționate vor fi actualizate în

funcție de rata inflației, calculată începând cu data scadenței lunare a fiecărei diferențe salariale și până la data plății integrale a debitului principal. La diferențele salariale mai sus menționate se va adăuga dobânda legală penalizatoare, calculată de la data scadenței lunare a fiecărei diferențe salariale și până la data plății integrale a debitului principal. Obligă pârâta la plata în favoarea reclamantului a sumei de 4000 de lei, cu titlu de cheltuieli de judecată, reprezentând onorariu expert judiciar, respingând restul pretențiilor formulate cu acest titlu, ca nefondate.

**vii.** Dosarul nr. 18435/197/2024, prin care reclamantul a solicitat încheierea actului translativ de proprietate, în sistem time-sharing, având ca obiect apartamentul nr. 3 din Vila Loto 7, situat în Poiana Brașov, județul Brașov, corespunzător perioadei 30.12–05.01 a fiecărui an.

Prin sentința civilă nr.3280/02.04.2026 instanța de fond a dispus:

Respinge capătul de cerere având ca obiect obligarea pârâtei la plata unor daune cominatorii, ca inadmisibil. Respinge excepția prescripției dreptului material la acțiune, invocată de pârâtă prin întâmpinare, ca neîntemeiată. Admite în parte cererea de chemare în judecată formulată de reclamantul [...], în contradictoriu cu pârâta COMPANIA NAȚIONALĂ LOTERIA ROMÂNĂ S.A. Obligă pârâta să încheie, în favoarea reclamantului, actul translativ de proprietate, în sistem time-sharing, având ca obiect apartamentul nr. 3 din Vila Loto 7, situat în Poiana Brașov, județul Brașov, corespunzător perioadei 30.12–05.01 a fiecărui an, împreună cu cota indiviză aferentă, în termen de două luni de la rămânerea definitivă a prezentei hotărâri. Respinge în rest cererea ca neîntemeiată.

Precizăm că împotriva acestei hotărâri în curs de redactare cererea de apel.

**viii.** Dosarul nr. 14183/3/2022, având ca obiect plata ore suplimentare în cuantum de 1.998 lei, se afla în faza de fond.

**ix.** Dosarul nr.14223/3/2022, având ca obiect plata ore suplimentare în cuantum de 12.676 lei, se află în faza de apel.

Prin sentința civilă nr. 1727/09.03.2026, instanța de fond a respins acțiunea ca neîntemeiată.

**x.** Dosarul nr. 14222/3/2022, având ca obiect restituirea sumei nete de 14.567 lei, reprezentând contravaloarea a 57 zile concediu de odihnă a fost soluționat în fond, hotărârea nefiind comunicată Companiei la data prezentei.

Prin sentința civilă nr. 2135/18.03.2026, instanța de fond a respins acțiunea ca neîntemeiată.

**xi.** Dosarul nr. 2738/55/2025, având ca obiect obligarea C.N.L.R. S.A. să lase în deplină proprietate și posesie imobilul situat în Mun. Arad, Bd. Revoluției, nr.86, ap.7, Jud. Arad, înscris în CF 301278 – C1-U7, nr.top 893/2/VII, evacuarea din imobilul descris mai sus, obligarea la plata unei despăgubiri în cuantum de 700 euro/luna pentru lipsa de folosință a imobilului, începând cu data de 16.07.2024 și până la eliberarea efectivă a imobilului, se află în faza de apel.

Prin sentința civilă nr. 3629/24.11.225, instanța de fond a dispus:

Obligă CNLR să lase în deplină proprietate și posesie imobilul situat în Arad, b-dul Revoluției, nr. 86, ap. 7, înscris în CF 301278 C1 U7. Dispune evacuarea pârâtei din imobil. Obligă pârâta la plata echivalentului din lei din ziua plății a sumei de 700 euro pe lună începând cu data de 16.07.2024 și până la eliberarea efectivă a imobilului.

**NOTA 19 Gestionarea riscurilor****Impozitarea**

Sistemul fiscal din România este supus multor interpretări și modificări constante. Cu toate că valoarea impozitului datorat pentru o anumită tranzacție poate fi extrem de mică, este posibil să se aplice dobânzi și penalități considerabile dacă acestea sunt calculate ca procent din valoarea datoriei neachitate, stabilită în cuantum de 0,02% pe zi în ceea ce privește dobânzile și 0,01% pe zi în ceea ce privește penalitățile. În România, termenul prescripției pentru controalele fiscale este de 5 ani în conformitate cu prevederile Legii nr.207/2015, privind Codul de Procedură Fiscală cu modificările și completările ulterioare.

Ultimul Raport de inspecție fiscală ANAF nr. 58/04.04.2023 pentru exercițiile financiare 2016-2020 nu a stabilit obligații de plată pentru companie, conform Deciziei privind nemodificarea bazei de impunere nr. F-MC-100/04.04.2023, prin urmare, Conducerea apreciază că obligațiile fiscale incluse în situațiile financiare prezente sunt adecvate.

**Riscul de lichiditate**

Politica companiei este de a menține suficiente lichidități pentru achitarea obligațiilor în momentul în care acestea devin exigibile. Managementul monitorizează în permanență disponibilitățile bănești urmărind obținerea de beneficii suplimentare prin plasarea acestora sub formă de depozite bancare pe termen scurt, în condiții de siguranță, în contextul în care situația dobânzilor negociate se află pe trend crescător. De asemenea, compania nu poate să se opună la diferite acțiuni de inspecție economico-financiară ale caror dispoziții obligatorii pot doar să fie contestate, fapt care nu înlătură riscul de ieșire de numerar până la finalizarea definitivă a acțiunii de contestare.

Faptul că întreaga activitate a Companiei se desfășoară cu plata la vânzare, plata câștigurilor reprezentând cotă parte din aceste încasări, creează, în continuare premisele creșterii volumului de disponibilități la dispoziția Companiei.

Tabelul de mai jos detaliaza profilul scadentelor creantelor comerciale si a datoriilor financiare ale Societatii

	< 30 zile	30-60 zile	60-120 zile	>120 zile	Total
Creante comerciale si alte creante	11.005.736			28.336	<b>11.034.072</b>
Numerar si echivalente in numerar	560.473.910	90.700.000			651.173.910
<b>Total active financiare</b>	<b>571.479.646</b>	<b>90.700.000</b>	<b>0</b>	<b>28.336</b>	<b>662.207.982</b>
Datorii comerciale furnizori	27.101.633				27.101.633
Alte datorii	191.110.507				191.110.507
<b>Total datorii financiare</b>	<b>218.212.140</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218.212.140</b>

## Riscul de piață

Economia românească este în proces de dezvoltare și există un grad de nesiguranță în ceea ce privește evoluția mediului de afaceri inclusiv în ceea ce privește puterea de cumpărare a populației, segmentul de piață căreia i se adresează compania prin serviciile sale.

CNLR-S.A., odată cu aprobarea/aplicarea O.U.G. nr. 77/2009, aprobată și modificată prin Legea nr. 246/2010 privind organizarea și exploatarea jocurilor de noroc, cu modificările și completările ulterioare, se poziționează într-o piață concurențială în domeniul jocurilor de noroc care se caracterizează prin creșterea permanentă a numărului operatorilor și diversificarea gamei de jocuri de noroc.

Apariția jocurilor on-line, cu atractivitate pentru tineri, face ca activitatea de jocuri loto tradiționale (specifice Loteriei Române) să se plaseze într-o concurență acerbă. Pentru a face față exigențelor pieței, compania a modernizat activitatea, în anul 2025, jocurile tip loto au fost comercializate atât prin rețeaua de vânzare proprie și mandatară cât și prin canale de vânzare de tip self service cu mai mulți parteneri mandatar.

Produsele loteristice de tip loto tradițional sunt comercializate și prin intermediul sistemului online dezvoltat in house – platforma proprie bilete.loto.ro, dar și prin intermediul site-urilor oficiale ale CNLR-SA, în baza unor contracte de mandat.

Prin urmărirea procesului legislativ, participarea la întâlniri consultative realizate de Oficiul Național pentru Jocuri de Noroc compania încearcă să se asigure că modificările legislației nu vor avea impact negativ asupra activității sale.

## Riscul valutar

Compania efectuează un număr și volum redus de tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în EUR și USD. Astfel, conducerea Companiei consideră că expunerea acesteia față de riscul valutar este minimă.

Compania efectuează un număr și volum redus de tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în EUR și USD. Astfel, conducerea Companiei consideră că expunerea acesteia față de riscul valutar este minimă. Sumele tranzactionate sunt nesemnificative.

Societatea are tranzacții în alte monede decât moneda sa funcțională (RON).

Expunerea la riscul de curs valutar (datorat mai ales monedelor EUR, USD, CHF și lire sterline) nu este semnificativă, astfel Societatea nu utilizează instrumente de acoperire de riscuri. Sumele disponibile în conturile deschise în valuta la finele celor două exerciții financiare se prezintă astfel:

<b>Disponibil în cont curent valuta</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Cont curent-USD	2.965	7.334
Cont curent-euro	49.605	5.007
Cont curent franci elvetieni	2.435	1.961
Cont curent lire sterline	4.553	4.311
<b>Total</b>	<b>59.558</b>	<b>18.614</b>

## **Senzitivitatea riscului valutar**

Sensibilitatea la o rezonabila posibila schimbare a cursului de schimb valutar al dolarului SUA si EUR (de 10%), toate celelalte variabile fiind mentinute constante, a profitului Societatii inainte de impozitare (datorat modificarilor valorii activelor si datoriilor monetare) este considerata de Societate ca avand in impact nesemnificativ. Expunerea Societatii la modificarile valutare ale oricaror altor valute nu este semnificativa.

## **NOTA 19 CHELTUIELI CU ONORARILE DE AUDIT**

In anul 2025, auditorul societatii a Ceausescu&Partners SRL conform contractului nr.19/19.01.2026 cu un onorariu de 78.440 lei fara TVA.

***Față de cele prezentate mai sus, supunem spre analiză, avizare și aprobare membrilor Consiliului de Administrație și membrilor Adunării Generale a Acționarilor, în temeiul prevederilor art. 15 alin (2) lit o) și art. 9 alin (2) lit a) din Statutul companiei și al prevederilor OMFP nr.2844/2016 Anexa nr.1 pct.33(1) Legea nr.82/1991 art. 28 (3), (7) art. 32(1).***

---

**Ionuț-Valeriu Andrei**

Director General

---

**Dragoș-Vasile Popeangă**

Director Economic