

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 1.987.536.330 lei
C.U.I.: 11054537
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998
B-dul Dinicu Golescu 38
Ro-010873 București, 1 România



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PE ANUL 2013

Capitolul I - Prezentare generala

În temeiul articolului 45 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 12/1998 privind transportul pe calea ferată române și reorganizarea Societății Naționale a Cailor Ferate Române s-a înființat prin Hotărârea Guvernului României nr. 582/1998 modificată prin HG 1199/2002, Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR Marfa" S.A.

"C.F.R. Marfa" S.A. funcționează pe principii comerciale specifice economiei de piață cu orientare spre obținerea de profit.

"CFR Marfa" S.A. a început să funcționeze de la 1 octombrie 1998, data înmatriculării la Registrul Comerțului sub nr. J 40/9775/1998 și înregistrării ca platitor de impozite și taxe sub nr. R 11054537.

La 31.12.2013 "CFR Marfa" S.A. are un capital social de 1.987.536.330 lei subscris și integral versat de statul român, în calitate de acționar unic, care își exercită drepturile și obligațiile prin Ministerul Transporturilor.

"CFR Marfa" este persoana juridică română, având forma juridică de societate comercială pe acțiuni, care își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu statutul ei, cu sediul în municipiul București, bd. Dinicu Golescu nr. 38, sector 1.

"CFR Marfa" S.A. desfășoară activități de interes public național, în scopul realizării transportului feroviar public de marfă și al satisfacerii nevoilor de apărare ale țării.

"C.F.R. Marfa" S.A. realizează activități de ansamblu ale transportului feroviar public intern și internațional de marfă, în conformitate cu cerințele siguranței circulației și tehnologiilor specifice de transport, în condiții de compatibilitate cu sistemul de transport feroviar european.

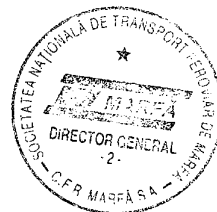
"C.F.R. Marfa" S.A. este persoana juridică română și își stabilește bugetul propriu de venituri și cheltuieli care se aprobă de către Guvern, la propunerea Ministerului Transporturilor și cu avizul Ministerului Muncii, Familiei, Protecției Sociale și Persoanelor Vârștnice și al Ministerului Finanțelor Publice.

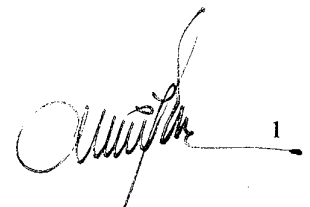
Conducerea "C.F.R. Marfa" S.A. este asigurată de Adunarea Generală a Acționarilor.

Conducerea administrativă este asigurată de Consiliul de Administrație.

Conducerea operativă este asigurată de Directorul General.

Activitatea principală a SNTFM „C.F.R. Marfa” S.A. este Transportul de marfă pe calea ferată CAEN Rev.2 - 4920 .




1

Capitolul II – Analiza economico-financiara a societatii “CFR Marfa”

Rezultatele obtinute in anul 2013 comparativ cu anul 2012 in sectorul indicatorilor cantitativi, releva o **scadere** a activitatii CFR Marfa:

- **Volumul de marfa transportat** in anul 2013 a fost de **27.603.531** tone, fata de **31.305.673** tone in anul 2012 (o **scadere cu 11,8%**). Se constata ca media incarcarilor a scazut de la 85,5 mii tone/zi in 2012 la 75,6 mii tone/zi in 2013.
- **Parcursul de exploatare** a marfurilor realizat in anul 2013 a fost **5.801.047** tone nete km, in **scadere cu 7,2 %** fata de 2012, iar **parcursul tarifar** a fost de **5.494.727** mii tone nete km in **scadere cu 6,5 %** fata de 2012.

Datele oficiale publicate de Institutul National de Statistica, releva ca economia României a inregistrat crestere in anul 2013, când Produsul Intern Brut a fost mai mare in termeni reali- conform primelor estimari- cu **3,5%** fata de anul 2012.

Productia industrială (serie brută) a inregistrat o crestere de **7,8%** in anul 2013 fata de anul 2012, susținută de industria prelucrătoare (+9,2%) și industria extractivă (+2,2%). Producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat a scăzut cu 1,4%.

Totusi, unele ramuri industriale care produc marfuri ce se transporta cu preponderenta pe calea ferata au inregistrat scaderi:

- Extractia carbunelui superior si inferior a scazut cu **27,2%**
- Extractia minereurilor metalifere a scazut cu **16,7%**
- Industria metalurgica a scazut cu **7,8%**
- Lucrarile de constructii noi au scazut cu **9,4%**

Aceste ramuri industriale produc marfuri care pentru CFR Marfa reprezinta cca. **80 %** din total marfuri transportate.

Pe total an 2013 CFR Marfa a inregistrat o scadere a volumului de marfuri transportate cu **11,8 %** si o scadere cu **6,50 %** a parcursului tarifar al marfurilor, fata de anul 2012. Pe traficuri, situatia se prezinta astfel:

Marfuri transportate tone	intern	export	import	tranzit	total
AN 2012	27.220.708	896.766	3.100.475	87.724	31.305.673
AN 2013	22.965.155	975.026	3.517.036	146.314	27.603.531
% 2013/2012	84,37	108,73	113,44	166,79	88,17
+/-	-15,63	8,73	13,44	66,79	-11,83
pondere 2012	87,0	2,9	9,9	0,3	100,0
pondere 2013	83,2	3,5	12,7	0,5	100,0



Parcursul tarifar al marfurilor [mii tkm tarifare]	intern	export	import	tranzit	total
AN 2012	4.969.199	360.833	498.610	48.159	5.876.801
AN 2013	4.655.080	374.425	380.377	84.845	5.494.727
% 2013/2012	93,7	103,8	76,3	176,2	93,50
+/-	-6,32	3,77	-23,71	76,18	-6,50
pondere 2012	84,6	6,1	8,5	0,8	100,0
pondere 2013	84,7	6,8	6,9	1,5	100,0

Veniturile realizate din prestatia de transport de marfa pe anul 2013 reprezinta 94,02 % fata de cele inregistrate in aceeași perioada a anului trecut, in conditiile in care indicatorul fizic "tone nete km tarifare" realizat pe anul 2013 reprezinta 93,5% fata de anul 2012 (5.494.727 mii tone nete km tarifare pe anul 2013, respectiv 5.876.801 mii tone nete km tarifare pe anul 2012).

In acelasi timp, se constata ca distanta medie de transport a crescut de la 187,7 km pe anul 2012 la 199,1 km pe anul 2013.

Distanta medie [km]	intern	export	import	tranzit	total
dist km 2012	182,6	402,4	160,8	549,0	187,7
dist km 2013	202,7	384,0	108,2	579,9	199,1
% 2013/2012	111,0	95,4	67,3	105,6	106,0
+ / -	11,0	-4,6	-32,7	5,6	6,0

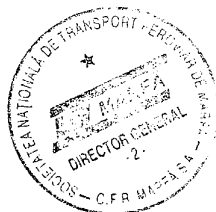
Pe grupe de marfa, diminuari importante ale volumului de marfa [tone] se inregistreaza la:

~ grupa de marfa „Pamânturi si pietre” a scazut cu **9,1%** fata de 2012, deoarece in prezent lucrarile de reabilitare pe coridoarele de transport feroviar sunt stopate;

~ grupa „Produse ale industriei chimice” a scazut cu **19,6 %**, datorita pe de o parte faptului ca societatea Oltchim Râmnicu-Valcea este in insolventa, iar pe de alta parte, începând cu luna ianuarie 2013, Uzinele Sodice Govora (USG&CIEH) nu mai realizeaza transporturi cu CFR Marfa; Clientul Azomureș Târgu-Mureș a avut intrerupta activitatea in perioada 15 iulie- 14 august 2013 cand s-a desfasurat revizia tehnică generală în vederea realizării unor lucrări de reparații și modernizări ale instalațiilor: de natură mecanică, electrică, edilitare, de curățare și reparare a echipamentului tehnic din instalații

~ grupa „Carbuni”, care are o **pondere de 53 %** din total marfuri transportate, a scazut cu **25,9%**, datorita faptului ca, la nivel national, s-a trecut la furnizarea de energie, in primul rând din surse regenerabile (eoliene), hidro, nucleara, carbunele fiind pe ultimul loc ca sursa de obtinere a energiei;

~ grupa „Metale comune si articole din metale comune” a scazut cu **0,9%**, datorita reducerii activitatii din aceasta ramura industrială; clientul Mechel a vândut uzinele siderurgice din România: Mechel Câmpia Turzii, Ductil Steel Buzau, Ductil Steel Oțelu Roșu, Mechel Târgoviste, Laminorul Braila ca masura de restructurare a activelor grupului din cadrul noii strategii aprobata în luna mai 2012, datorita lipsei de comenzi; totodata, Laminorul Focsani a fost cumparat de italienii STG Steel, care transporta marfa cu un operator privat.



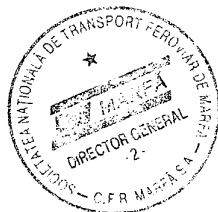
[Handwritten signature]

Marfurile transportate, pe principalele grupe de marfa

	Perioada / Grupa de marfa	AN 2012	AN 2013	2013/ 2012 %
1	Pamânturi si pietre	432.529	393.173	90,9
	<i>pondere in total</i>	1,4	1,4	
2	Lemn si articole din lemn (exclusiv mobila)	1.376.429	1.439.764	104,6
	<i>pondere in total</i>	4,4	5,2	
3	Ingrasaminte	1.222.416	1.119.096	91,5
	<i>pondere in total</i>	3,9	4,1	
4	Minereuri, zgura si cenusa	1.056.511	1.985.167	187,9
	<i>pondere in total</i>	3,4	7,2	
5	Carbuni	19.620.998	14.546.277	74,1
	<i>pondere in total</i>	62,7	52,7	
6	Produse petroliere	1.180.710	1.186.221	100,5
	<i>pondere in total</i>	3,8	4,3	
7	Produse ale industriei chimice si ale industriilor conexe	1.026.178	825.392	80,4
	<i>pondere in total</i>	3,3	3,0	
8	Metale comune si articole din metale comune	1.829.816	1.813.425	99,1
	<i>pondere in total</i>	5,8	6,6	
	Total grupe principale	27.745.587	23.308.515	84,0
	Alte marfuri	3.560.086	4.295.016	120,6
	T O T A L G E N E R A L	31.305.673	27.603.531	88,2
	<i>ponderea principalelor grupe in total</i>	88,63	84,44	

Parcursul tarifar al marfurilor

	Perioada / Grupa de marfa	AN 2012	AN 2013	2013/ 2012 %
1	Pamânturi si pietre	209.163	172.782	82,6
	<i>pondere in total</i>	3,6	3,1	
2	Lemn si articole din lemn (exclusiv mobila)	388.370	441.915	113,8
	<i>pondere in total</i>	6,6	8,0	
3	Ingrasaminte	561.201	452.466	80,6
	<i>pondere in total</i>	9,5	8,2	
4	Minereuri, zgura si cenusa	70.385	163.090	231,7
	<i>pondere in total</i>	1,2	3,0	
5	Carbuni	1.787.274	1.146.671	64,2
	<i>pondere in total</i>	30,4	20,9	
6	Produse petroliere	300.942	333.647	110,9
	<i>pondere in total</i>	5,1	6,1	
7	Produse ale industriei chimice si ale industriilor conexe	452.529	337.698	74,6
	<i>pondere in total</i>	7,7	6,1	
8	Metale comune si articole din metale comune	667.652	634.145	95,0
	<i>pondere in total</i>	11,4	11,5	
	Total grupe principale	4.437.516	3.682.414	83,0
	Alte marfuri	1.439.285	1.812.313	125,9
	T O T A L G E N E R A L	5.876.801	5.494.727	93,5
	<i>ponderea principalelor grupe in total</i>	75,51	67,02	



[Handwritten signature]

Evolutiile negative ale activitatii de exploatare au afectat veniturile societatii.

Ca urmare a scaderii volumului de marfuri transportate, cota de piata detinuta de CFR Marfa, in comparatie cu celelalte **moduri de transport** (rutier, fluvial, aerian, maritim, conducte), a scazut de la **9,9 %** pe anul 2012 la **8,7 %** pe anul 2013, pentru marfuri transportate si de la **10,6%** la **9,1%** pentru parcursul marfurilor (sursa : *Institutul National de Statistica*).

In **sistem feroviar**, cota de piata a CFR Marfa a scazut de la **56,6%** la **54,4%** pentru marfuri transportate si de la **44,8 %** la **42,3 %** pentru parcursul marfurilor pe perioada analizata, dar ramâne lider de piata in comparatie cu ceilalti operatori privati.

Productivitatea muncii pe retea a fost mai mica cu **10,3%** in anul 2013 fata de anul **2012**, datorita scaderii prestatiei.

SUCURSALE	Perioada	Muntenia-Dobrogea	Banat-Oltenia	Transilvania	Moldova	Total sucursale	Total retea
Productivitatea muncii [mii tkm exploatare/ nr mediu salariat]	2008	460	590	641	503	550	537
	2009	315	442	365	277	359	350
	2010	492	774	358	494	551	534
	2011	714	1078	561	764	806	775
	2012	682	999	669	913	820	744
	2013	667	805	626	1089	772	667
	2013/2012 %	97.8	80.6	93.6	119.3	94.1	89.7
	2013/2011 %	93.5	74.7	111.5	142.6	95.8	86.1
	2013/2010 %	135.7	104.0	174.9	220.7	140.0	124.9
	2013/2009 %	211.9	182.2	171.5	392.9	215.1	190.6
	2013/2008 %	145.1	136.4	97.6	216.4	140.3	124.2

Analiza veniturilor si cheltuielilor din anul 2013 comparativ cu anul 2012

A. Situatiia veniturilor totale realizate pe anul 2013 fata de anul anterior se prezinta astfel:

Explicatii	Realizari 2012	Realizari 2013	Diferente	%
TOTAL VENITURI:	1.050.070.827	984.868.049	-65.202.778	93,79
1. Venituri din exploatare	1.027.142.985	965.387.186	-61.755.799	93,99
2. Venituri financiare	22.927.842	19.480.863	-3.446.979	84,97

1. Veniturile din exploatare reprezinta **98,02 %** din total venituri si se compun din:

~venituri din productia vanduta a caror valoare este de 922.343.220 lei, ceea ce reprezinta 95,06% fata de valoarea realizata in anul 2012 (o scadere de 4,94%) si care cuprind:

- venituri din vanzari produse reziduale in valoare de 23.483.751 lei din care 19.681.475 lei provenite din sarjarea unui numar de 1.671 vagoane pe roti proprii, 3.802.276 lei provenite din valorificari deseuri feroviar (boghiuri, osii, sina CF, saboti, etc), uleiuri uzate ;



[Signature] 5

- *venituri din activitatea de baza (transport de marfa)* in valoare de 878.651.959 lei reprezinta 94,02% fata de valoarea realizata in anul 2012, o scadere de 5,98%, corespunzator scaderii prestatiei;
- *venituri din redevente si locatii de gestiune* in valoare de 13.512.673 lei reprezentand venituri din inchiriere locuinte(170.574 lei), spatii si terenuri (6.149.380 lei), inchiriere material rulant (4.368.356 lei), inchiriere autoutilitare si alte utilaje (2.824.363 lei); aceste venituri au scazut cu 6,16% fata de anul 2012;
- venituri din activitati anexe in valoare de 6.694.837 lei (taxe de inscriere in parc si contracte de revizie pentru vagoane particulare, taxe magazinaj, manevra, cantarire, avizare, utilizari macarale, vanzari scrisori de trasura pentru vagoane si grup de vagoane); aceste venituri au scazut cu 16,30% fata de anul 2012;
- ~ venituri din vanzarea marfurilor in valoare de 181.860 lei ce provin in principal din activitatea Centrului de instruire Predeal, vanzari uleiuri catre depourile CFR Calatori;
- ~ venituri din variatia stocurilor in valoare de 3.821.346 lei reprezentand contravaloarea pieselor recuperate de la vagoanele aflate in conservare ;

~ alte venituri din exploatare in valoare de 39.040.760 lei cuprind in principal *venituri din despagubiri, amenzi, majorari* calculate clientilor pentru neachitarea la termen a contravalorii prestatiiilor efectuate de catre CFR MARFA in valoare de 26.539.774 lei din care :
 6.242.277 lei (CZM Craiova) reprezentand penalitati de intarziere si cheltuieli de judecata conform SC 8085/26.05.2009, SC 11923/2009 si deciziei civile 2640/17.09.2013 datorate de SMR BALS ;CET BACAU 4.736.780 lei (CZM Iasi);Oltchim SA 1.131.874 lei,INTERAGRO 1.008.000 lei,Uzinele Sodice Govora 458.564 lei (Suc.Craiova);CET ARAD 5.806.303 lei,COLTERM 2.917.749 lei (CZM Timisoara).

Cifra de afaceri realizata de SNTFM CFR Marfa SA pe anul 2013 este de **922.525.080 lei**, cu **4,93 %** mai mica decat cea din anul 2012.

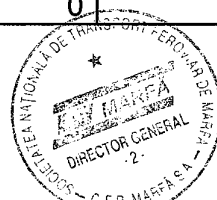
Scaderea cifrei de afaceri se datoreaza in principal scaderii volumului de marfuri transportate mai ales la grupele de marfa cu pondere mare in total marfuri transportate.

2.Venituri financiare realizate pe anul 2013 sunt in valoare de **19.480.863 lei**, si se compun din :

- ~ venituri din diferentele favorabile de curs valutar (18.787.643 lei) rezultate din reevaluarea lunara a datoriei la imprumutul sindicalizat, a altor datorii si creante in valuta;
- ~ venituri din scontari obtinute (312.955 lei) reprezentand bonuri de carburanti auto obtinute in urma aprovizionarii cu combustibil si discount obtinut de la Vodafone
- ~ venituri din dobanzi bancare aferente disponibilului din conturi (380.265 lei) ;

B. Situatia cheltuielilor totale inregistrate in anul 2013 fata de anul 2012 ,se prezinta astfel:

Explicatia	2012	2013	Diferente	%
TOTAL CHELTUIELI	1.455.157.396	1.247.787.420	-207.369.976	85,75
1.Cheltuieli de exploatare	1.404.072.185	1.206.763.304	-197.308.881	85,95
2.Cheltuieli financiare	51.085.211	41.024.116	-10.061.095	80,31
3.Cheltuieli extraordinare	0	0	0	



[Handwritten signature] 6

Cheltuielile totale inregistrate in anul 2013 sunt in valoare de **1.247.787.420 lei** si reprezinta **85,75 %** fata aceeaasi perioada a anului trecut (o scadere cu 14,25 %).

1.Cheltuielile din activitatea de exploatare in valoare de 1.206.763.304 lei reprezinta 96,9 din totalul cheltuielilor efectuate si se compun in principal din :

~ **cheltuieli materiale** in valoare de **138.252.733 lei** care cuprind :

- **cheltuieli cu materiale consumabile, piese de schimb, echipament de lucru, obiecte de inventar** in valoare de 23.252.700 lei (cresterea valorii acestor cheltuieli cu 25,70% fata de anul 2012 rezulta din faptul ca in anul 2012 absorbtia filialei S,C IRV a fost facuta cu data de 28 iunie 2012 iar aceste cheltuieli au o pondere mare in activitatea desfasurata de S.C IRV);

- **cheltuieli cu combustibilul** in valoare de **115.000.033 lei** care reprezinta 93,87% fata de anul 2012 (o scadere cu 6, 13%);

~ **cheltuieli cu energia si apa** in valoare de **96.348.453 lei** , ajungandu-se la o crestere cu 4,53% fata de anul 2012 (cresterea acestor cheltuieli se datoreaza faptului ca a fost introdusa " taxa pentru certificate verzi" si „componenta de piata concurentiala” care au dus la cresterea cu cca 20% a valorii energiei electrice de tractiune);valoarea cheltuielilor cu energia electrica de tractiune reprezinta cca 90% din total cheltuieli cu energia si apa);

~ **cheltuielile privind personalul** in valoare de **337.822.524 lei** din care: **salarii brute** in valoare de **256.690.054 lei**, **cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala** si alte obligatii legale in valoare de **80.067.760 lei** si alte cheltuieli cu personalul in valoare de **1.064.710 lei** reprezentand **cheltuieli sociale** ;conform codului fiscal art.21 (3) lit.c se pot efectua din acest fond cheltuieli cu ajutoare de nastere, inmormantare, ajutoare pentru boli grave sau incurabile ,cadouri pentru copiii salariatilor ,alte cheltuieli prevazute in contractul colectiv de munca; cresterea cheltuielilor sociale fata de aceeaasi perioada a anului trecut se datoreaza faptului ca in anul 2012 nu au fost acordate cadouri in bani pentru copiii salariatilor (in anul 2013 s-a acordat 100 lei/copil) ;

Cresterea cu 2,63% a cheltuielilor cu personalul (salarii brute, impozite aferente si cheltuieli sociale) in anul 2013 fata de anul 2012 se datoreaza procesului de absorbtie a filialelor SC CFR IRV si Ferry-Boat incepand cu 28 iunie 2012 in urma caruia a fost preluat un numar de 950 salariatii;

~ **cheltuieli privind drepturile salariale cuvenite in baza unor hotarari judecatoresti** in valoare de **84.639.951 lei**, cheltuieli pentru care exista provizion constituit in valoare de **45.181.714 lei**; valoarea acestor cheltuieli a crescut cu 48.996.821 lei fata de anul 2012;

~ **cheltuielile cu amortizarea** pe anul 2013 sunt in valoare de **71.565.526 lei** reprezentand 95,50 % fata de valoarea din anul 2012; in luna septembrie 2013 a fost efectuata reevaluarea cladirilor si constructiilor speciale;

~ **ajustari si deprecieri pentru pierdere de valoare si provizioane** in valoare de **- 2.372.886 lei** provenita din:

1.cheltuieli privind ajustarile si provizioanele in valoare de 87.936.542 lei din care:

a) **pierderi din creante si debitori diversi** in valoare de 10.521.119 lei (conform hotararii CA nr, 61/14 iunie 2013 se aproba trecerea pe costuri si scoaterea din evidenta contabila a sumelor datorate de debitorii: Dunarea Sotra, Sc Moldo Cif, SC Filiala CCCF I,U,G Bucuresti, SC Baneasa Resort Service SRL, SC Ferosoft, Somagro 2002 SRL, Petrolsub SA Balc, SC TAF SRL Bacau, etc);

b) **cheltuieli privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli** in valoare 30.239.701 lei din care 4.200.000 lei reprezinta provizion pentru drepturi castigate in instanta, 8.751.600 lei provizion pentru restructurare, 16.595.078 lei conventie nerrespectata SAAF(exista risc de suportare pe costuri datorita probabilitatii mari de nerealizare a conditiilor din conventie);



c) cheltuieli de exploatare privind provizioane din deprecierea imobilizarilor in valoare de 8.287.226 lei ca urmare a inregistrarii in contabilitate a rezultatului reevaluarii cladirilor si constructiilor speciale efectuata la 31.12.2012, aprobata prin HAGA nr. 48/04.09.2013 si 22/12.05.2014;

d) cheltuieli de exploatare privind provizioane din deprecierea activelor circulante in valoare de 38.888.496 lei din care 5.393.486 lei reprezinta provizion pentru insolventa RAN, 1.527.243 lei provizion pentru executare silita Cheque Dejeuner, 2.564.493 lei pentru insolventa TERMICA SUCEAVA, 25.817.880 lei CET Bacau;

2. venituri din provizioane si ajustari pentru depreciere sau pierderi de valoare in valoare de 90.309.428 lei provenite din :

a) din anulara provizioanelor constituite pentru deprecierea imobilizarilor corporale si a activelor circulante in valoare de 30.669.341 lei (Dunarea Sotra, Sc Moldo Cif, SC Filiala CCCF I,U,G Bucuresti, SC Baneasa Resort Service SRL, SC Ferosoft, Somagro 2002 SRL, Petrolsub SA Balc, SC TAF SRL Bacau, etc) ; in luna august au fost inregistrate 21.273.144 lei din care 16.595.078 lei reprezinta anulare de provizion in urma incheierii unei conventii intre SAAF (cu datorie catre CFR Marfa) CFR Marfa si CN CFR (creanta de la CFR Marfa) si 3.282.253 lei care reprezinta anulare provizion pentru debitoarea AHG Cottbus ;

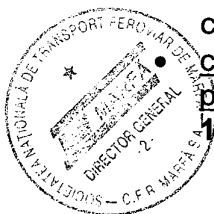
b) venituri din alte provizioane in valoare de 59.640.087 lei (din care 45.182.000 lei reprezinta provizion pentru drepturi castigate in instanta in anul 2013 si 4.849.000 lei reprezentand litigiu castigat in instanta cu CD Cargo AS Cehia, 5.090.372 lei Unicom Tranzit, 1.813.747 lei CNCFR, 180.000 lei General Service Group, 261.850 lei Oscar Downstream, etc.);

~ alte cheltuieli de exploatare au înregistrat o valoare de **480.533.520 lei compuse din:**

▪ **cheltuieli cu prestatiile externe** in valoare de **373.603.551 lei**, din care:

- **cheltuieli cu intretinerea si reparatiile** in valoare de **80.718.295 lei**, reprezinta 68,47% fata de valoarea inregistrata in anul 2012 datorita procesului de absorbtie a filialei SC CFR IRV; cheltuielile aferente reparatiilor efectuate de CIRV se regasesc incepand cu 28 iunie 2012 in cheltuieli cu salarii, materiale, alte prestatii efectuate de terti;
- **cheltuieli cu redevente si locatii de gestiune** in valoare de **4.681.800 lei**, din care **2.187.904 lei reprezinta chirii pentru spatii si terenuri apartinand CN CFR;**
- **cheltuieli cu primele de asigurare** in valoare de **1.731.242 lei** din care **1.178.279 lei (75.300 euro/trimestru pentru trim. I, II si III si 42.188 euro pentru trim. IV) reprezinta asigurarea platita la OMNIASIG pentru locomotivele gajate conform contractului de imprumut sindicalizat acordat CFR MARFA de Raiffeisen Bank;**
- **cheltuieli cu comisioane si onorarii** in valoare de **2.409.778 lei**; cresterea mare fata de anul 2012 (+1.739.092 lei) se datoreaza numarului mare de sentinte executate prin birourile executorilor judecatoresti aferente drepturilor castigate in instanta de salariati;

cheltuieli cu carti de calatorie pentru salariatii navetisti si cheltuieli cu 6 file permis clasa a II a pentru salariati si membri de familie in valoare de 15.390.850 lei;



- cheltuieli cu abonamente de transport pentru membrii de familie si cv biletelor de transport la si de la locul de munca a salariatilor care fac naveta si nu au mijloace de transport de la CFR Calatori ca urmare a cresterii traseelor neinteroperabile,transport de bunuri **1.847.168lei**;
- cheltuieli cu deplasari in valoare de **1.885.073 lei** din care: interne 1.332.643 lei si externe 552.430 lei; fata de anul 2012,cheltuielile cu deplasarile prezinta o crestere cu 0,75%;in structura, cheltuielile cu deplasarile externe au scazut, cheltuielile cu deplasarile interne au crescut ca urmare a delegarii unor mecanici pentru nivelarea prestatiei;
- cheltuieli postale si taxe telefon in valoare de **1.627.010 lei**,din care cheltuieli telecomunicatii CFR in valoare de 720.000 lei (cf.contract nr.TC 2/2c /6 din 21.12.2010 cu Telecomunicatii CFR S.A in valoare de 720.000 lei/an);
- cheltuieli cu servicii bancare in valoare de **415.338 lei** (aceste cheltuieli au crescut foarte mult fata de anul 2012 din cauza comisioanelor aferente popririilor in urma drepturilor castigate in instanta);
- cheltuieli cai ferate straine in valoare de **18.705.218 lei** din care : 11.892.223 lei reprezinta cheltuieli cu taxa utilizare vagoane(*taxa de utilizare a vagoanelor puse la dispozitie de intreprinderi feroviare straine perceputa pentru perioada in care aceste vagoane se afla pe reseaua CFR si in responsabilitatea CFR Marfa*) ; 4.389.375 lei reprezinta prestatii frontiera (*tarife si taxe pentru prestatii de tractiune raportate la osii - km, alte prestatii din statii de frontiera sau manevre executate de intreprinderi feroviare straine in baza acordurilor bilaterale*; 2.423.620 lei reprezinta alte cheltuieli (*reparatii vagoane CFR MARFA defecte pe alte retele de cale ferata, stationare locomotive -depasire norme stationare locomotive, taxe de masurare a greutatii precum si cotizatiile platite de CFR Marfa la organismele internationale la care este membru, precum si orice alte cheltuieli ocazionate de traficul international de marfa*);
- cheltuieli cu informatica feroviara in valoare de **5.940.000 lei** , reprezentand prestatii ,conform contract nr.C170/2011 prelungit prin act aditional nr 2/28.12.2012 (495.000 lei/luna);
- cheltuieli manevra si stationare in valoare de **49.614.920 lei**, reprezentand prestatii aferente anului 2013,conform contractului incheiat cu CNCFR (4.153.000lei/luna ian-aug.si 4.098.000 lei sept.-dec.); incepand cu prestatia lunii septembrie valoarea lunara a acestor cheltuieli se diminueaza conform actului aditional nr.1 din 02.10.2013 la Contractul nr.30/2013 prin care se reduce valoarea contractului initial cu 220.185 lei;
- cheltuieli cu infrastructura feroviara catre CN CFR in valoare de **151.224.784 lei** reprezinta valoarea TUI pentru anul 2013; tariful mediu pe anul 2013 este de 14,64 lei/tren km (14,67 lei /tkm in 2012);
- cheltuieli cu infrastructura feroviara catre gestionari de infastructura privati si taxa de stationare catre gestionari de infrastructura privati in valoare de **3.496.474 lei**(ex:RC-CF TRANS,TransferoviarGrup,Viatera Spedition,GFR, Viomet);fata de anul 2012 acesta cheltuiala reprezinta 95,37%;
- cheltuieli cu prestatii AFER in valoare de **3.757.821 lei** reprezentand autorizari conform normelor in vigoare pentru o gama larga de utilaje si servicii; cresterea fata de anul 2012 este de 37,48%(+1.024.372 lei);
- alte cheltuieli cu servicii executate de terti in valoare de **30.157.780 lei** reprezentand:servicii curatire vagoane marfa, servicii transbordare vagoane,



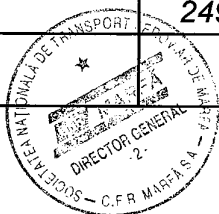
[Handwritten signature]

prestatii metrologice, intretinere linii industriale, cheltuieli salubritate, dezinsectie, deratizare, analize laborator, deservire centrale termice, prestatii laborator , protectia mediului, servicii paza, intretinere si reparatii auto, intretinere si reparatii fax, xerox, tehnica de calcul, servicii mesagerie, diverse prestatii efectuate de CN CFR, RTFC, IRLU (revizii, manevre in depouri), alte prestatii; cresterea cu 6,52% fata de aceeaasi perioada a anului 2012 se datoreaza unor prestatii noi, respectiv cheltuieli aferente implementarii modulului Oracle Payrol si cheltuieli cu contracte noi de paza ca urmare a amplificarii fenomenului infractiunii de furturi din vagoane;

- **alte cheltuieli** in valoare de **106.929.969 lei** formate din:
 - cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere in valoare de **1.289.609 lei** (495.755 lei cheltuieli cu renumeratia directorului general ,791.814 lei cheltuieli pentru CA, 2.040 lei , cheltuieli pentru AGA) ;
 - cheltuieli de protocol in valoare de **64.425 lei** (74,95% fata de anul 2012);
 - cheltuieli de reclama si publicitate in valoare de **14.401 lei** (42,43% fata de anul 2012);
 - cheltuieli cu alte impozite si taxe in valoare de **8.215.570 lei** cuprind : TVA aferent cheltuielilor nedeductibile, taxe de intabulare terenuri si cladiri, taxa rovnigneta, impozite si taxe locale ,alte taxe si impozite) ; cresterea cu 19,81% fata de anul 2012 se datoreaza majorarii in anul 2013 a impozitelor pe terenuri si cladiri;
 - alte cheltuieli de exploatare in valoare de **97.345.964 lei** din care 90.032.185 lei reprezinta cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati : 52.427.185 lei dobanzi si penalitati pentru neplata la scadenta a datoriilor catre bugetul general consolidat al statului si 37.605.001 lei dobanzi si penalitati pentru neplata la scadenta a datoriilor catre furnizori, din care 33.444.768 lei penalitati de la CN CFR ;3.005.210 lei reprezinta cheltuieli cu dosare comerciale;

Structura cheltuielilor de exploatare arata ca ponderea principala o detin cheltuielile cu personalul care reprezinta 27,99% din totalul cheltuielilor de exploatare, urmate de cheltuielile cu taxa de utilizare a infrastructurii CN care reprezinta 12,53% din totalul cheltuielilor de exploatare si cheltuielile materiale 14,46%.

Explicatia	Realizari 2012 (lei)	Realizari 2013 (lei)	2013 /2012 (%)	Pondere in total	
				2012	2013
Cheltuieli de exploatare din care:	1.404.072.185	1.206.763.304	85,95	100,00	100,00
a) cheltuieli materiale	141.009.492	138.252.733	98,04	10,43	11,46
b) alte cheltuieli din afara (energie, apa)	92.174.516	96.348.453	104,53	6,56	7,98
c) cheltuieli privind marfurile	117.368	74.937	63,85	0,01	0,01
d) cheltuieli cu personalul (salarii brute, imp. si ch. sociale) din care:	329.176.427	337.822.524	102,63	23,44	27,99
Salarii brute	249.941.054	256.690.054	102,70	17,80	21,27
e) cheltuieli cu platile compensatorii	-283.310	-101.455	x	-0,02	-0,01



[Handwritten signature]

Explicatia	Realizari 2012 (lei)	Realizari 2013 (lei)	2013 /2012 (%)	Pondere in total	
				2012	2013
f) cheltuieli cu drepturile cuvenite in baza unor hotarari judecatoresti	35.643.130	84.639.951	237,46	2,53	7,01
g) cheltuieli cu amortizarea	74.937.811	71.565.526	95,50	5,34	5,93
h) ajustari si deprecieri pt.pierdere de valoare si provizioane	96.638.267	-2.372.886	x	6,88	-0,20
i) alte cheltuieli de exploatare, din care:	634.658.484	480.533.520	75,72	45,20	39,82
-cheltuieli cu prestatiile externe,din care :	410.898.074	373.603.551	90,92	29,26	30,96
~cheltuieli cu TUI CN	155.543.502	151.224.784	97,22	11,08	12,53
~cheltuieli cu alte prestatii CNCFR si filiale CNCFR (manevra,telecom.informatica fer.chirii)	61.723.060	58.462.824	94,72	4,40	4,84
-alte cheltuieli de exploatare	223.760.411	106.929.969	47,79	15,94	8,86

2. Cheltuielile financiare in valoare de 41.024.116 lei reprezinta :

~cheltuieli privind dobanzile in valoare de **16.078.205 lei**, din care:

1.679.165 lei reprezinta dobanzile aferente liniilor de credit contractate la BANCPOST (linie rambursata integral la 15.10.2013) si Raiffeisen Bank (26.500.000 lei);

14.399.040 lei reprezinta dobanda aferenta imprumutului sindicalizat (dobanda cu scadenta semestriala in 30 iunie si 31 decembrie, dar inregistrata lunar pe cheltuieli);

~cheltuieli din diferente nefavorabile de curs valutar in valoare de **21.850.878 lei** reprezentand diferente nefavorabile de curs provenite din incasari de la caile ferate straine si alti clienti la un curs mai mic decat cel la care s-a inregistrat creanta precum si din reevaluarea soldurilor in valuta (4.427.503 lei) si cheltuieli din diferente de curs aferente creditului sindicalizat (17.423.375 lei);

~cheltuieli privind investitiile financiare cedate in valoare de **194.208 lei** reprezentand diminuarea participatiei CFR Marfa la TVM ca urmare a diminuarii capitalului social al TVM.

~ cheltuieli privind ajustari pentru pierdere de valoare a imobilizarilor financiare in valoare de **2.900.825 lei** reprezentand depreciere investitie la nivelul procentului detinut de CFR Marfa in activul net al asociatului Rolling Stock Company S.A

Fata de aceeaasi perioada a anului trecut, cheltuielile totale inregistrate in anul 2013 reprezinta 85,75%.

La data de **31 decembrie 2013** SNTFM CFR Marfa a inregistrat o pierdere bruta de **262.919.371 lei**.



[Handwritten signature]
11



Prezentarea Contului de Profit si Pierdere (lei)

INDICATORI	AN 2012	AN 2013	DIF.	%
Venituri din exploatare	1.027.142.985	965.387.186	-61.755.799	93,99
Cheltuieli din exploatare	1.404.072.185	1.206.763.304	-197.308.881	85,95
Rezultat din exploatare (pierdere)	- 376.929.200	- 241.376.118	135.553.082	64,04
Venituri financiare	22.927.842	19.480.863	-3.446.979	84,97
Cheltuieli financiare	51.085.211	41.024.116	-10.061.095	80,31
Rezultatul financiar (pierdere)	-28.157.369	-21.543.253	6.614.116	76,51
Rezultatul brut (pierdere)	- 405.086.569	-262.919.371	-142.167.198	64,90

Situatia sintetica a realizarii indicatorilor pe anul 2013 fata de anul 2012, cu si fara influenta cheltuielilor cu penalitati catre bugetul general consolidat si catre furnizori si fara sume neprovizionate aferente drepturilor de natura salariala castigate in instanta, se prezinta dupa cum urmeaza:

INDICATORI (LEI)	AN 2012	AN 2013	%
TOTAL VENITURI, din care:	1.050.070.827	984.868.049	93,79
venituri din exploatare din care:	1.027.142.985	965.387.186	93,99
~venituri din transport	934.518.727	878.651.959	94,02
venituri financiare	22.927.842	19.480.863	84,97
TOTAL CHELTUIELI, din care:	1.455.157.396	1.247.787.420	85,75
cheltuieli exploatare	1.404.072.185	1.206.763.304	85,95
cheltuieli financiare	51.085.211	41.024.116	80,31
REZULTAT BRUT ,din care:	-405.086.569	-262.919.371	64,90
~rezultat din exploatare	-376.929.200	-241.376.118	64,04
~rezultat financiar	-28.157.369	-21.543.253	76,51
<i>penalitati buget consolidat si furnizori</i>	210.067.653	90.032.185	42,86
<i>drepturi salariale neprovizionate</i>		39.457.951	
rezultat din exploatare neinfluentat de penalitati si drepturi salariale neprovizionate	-166.861.547	-111.885.981	67,05
rezultat BRUT neinfluentat de penalitati si drepturi salariale neprovizionate	-195.018.916	-133.429.234	68,42

**Capitolul III - Executia bugetului de venituri si cheltuieli
pe anul 2013**

Bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013 a fost aprobat prin Hotararea Guvernului Nr.4 din 07.01.2014, publicata in Monitorul Oficial Nr.12 din 09.01.2014 si cuprinde ca principali indicatori **venituri totale in valoare de 1.028.220.000 lei, cheltuieli totale in valoare de 1.248.345.000 lei, o pierdere bruta de 220.125.000 lei, plati restante la 31 decembrie 2013 in valoare de 161.903.000 lei si creante restante la 31 decembrie 2013 in valoare de 350.000.000 lei.**

Situatia realizarii indicatorilor economico-financiari pe anul 2013 fata de tintele stabilite prin **Bugetul de Venituri si Cheltuieli Rectificat pe anul 2013** se prezinta dupa cum urmeaza:

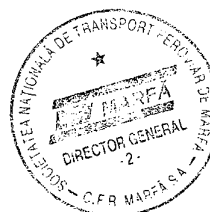
I. Venituri

Situatia sintetica (cf.anexei nr.1) a veniturilor realizate in anul 2013 fata de bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013 se prezinta dupa cum urmeaza:

		lei					
		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2013	REALIZAT	%	DIF.
				Rectificat	2013	6=5/4	7=5-4
0	1	2	3	4	5	6	7
I.		VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.3+Rd.4)	1	1.028.220.000,00	984.868.048,95	95,78	-43.351.951,05
	1	Venituri din exploatare	2	1.009.085.000,00	965.387.186,30	95,67	-43.697.813,70
	2	Venituri financiare	3	19.135.000,00	19.480.862,65	101,81	345.862,65
	3	Venituri extraordinare	4				

Veniturile totale realizate in anul 2013 reprezinta 95,78% fata de valoarea prevazuta in bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013, mai mici cu 4,22%.

1. Veniturile din exploatare s-au realizat in procent de 95,67 % fata de valoarea prevazuta in bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013 ,avand urmatoarea componenta:



[Handwritten signature]

lei

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2013	REALIZAT	%	DIF.
				Rectificat	2013	6=5/4	7=5-4
		2	3	4	5	6	7
	1	Venituri din exploatare din care:		1.009.085.000,00	965.387.186,30	95,67	-43.697.813,70
	a)	din producția vândută, din care:		962.455.000,00	922.343.220,06	95,83	-40.111.779,94
	a1)	din vânzarea produselor		46.897.000,00	23.483.750,85	50,08	-23.413.249,15
	a2)	din servicii prestate		895.500.000,00	878.651.958,92	98,12	-16.848.041,08
	a3)	din redevențe și chirii		12.910.000,00	13.512.673,20	104,67	602.673,20
	a4)	alte venituri		7.148.000,00	6.694.837,09	93,66	-453.162,91
	b)	din vânzarea mărfurilor		130.000,00	181.860,57	139,89	51.860,57
	c)	din subvenții și transferuri de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		0,00	0,00		0,00
	d)	din producția de imobilizări					
	e)	venituri aferente costului producției în curs de execuție / variația stocurilor		3.800.000,00	3.821.346,07	100,56	21.346,07
	f)	alte venituri din exploatare		42.700.000,00	39.040.759,60	91,43	-3.659.240,40

Veniturile din activitatea de baza in anul 2013 s-au realizat in procent de 98,12% fata de cele prevazute prin BVC rectificat pe anul 2013, corespunzator gradului de realizare a prestatiei. Indicatorul fizic "tone nete km tarifar" a fost realizat in procent de 99,07% fata de valoarea planificata, (grupa "Carbuni", care are o pondere de 50% din total marfuri transportate, a scazut cu 25,9% fata de anul 2012);

Veniturile din vanzari produse reziduale s-au realizat in procent de 50,08 % (-23.413.248,15 lei) fata de cele programate, aceasta fiind si principala cauza a nerealizarii veniturilor totale din BVC rectificat pe anul 2013.

Prin BVC rectificat pe anul 2013 s-a prevazut valorificarea a cca 4.000 vagoane dar pana la sfarsitul anului s-a reusit valorificarea si inregistrarea de venit in anul 2013 a unui numar de 1.671 vagoane; pentru 3.000 de vagoane exista procedura de vanzare in derulare la Bursa Romana de Marfuri dar in luna iulie 2013 Consiliul de Administratie decide suspendarea procedurii BRM; in luna noiembrie 2013 Consiliul de Administratie accepta reluarea procedurii BRM, licitatie avand loc in 28.11.2013 iar venitul aferent va fi evidentiat in anul 2014.

2. Veniturile financiare din anul 2013 sunt mai mari cu 1,81% decat cele prevazute in BVC rectificat pe anul 2013 si au urmatoarea componenta:

lei

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2013	REALIZAT	%	DIF.
				Rectificat	2013	6=5/4	7=5-4
		2	3	4	5	6	7
	2	Venituri financiare, din care:		19.135.000,00	19.480.862,65	101,81	345.862,65
	a)	din imobilizări financiare		0,00	0,00		0,00
	b)	din investiții financiare		0,00	0,00		0,00
	c)	din diferențe de curs		18.420.000,00	18.787.642,39	102,00	367.642,39
	d)	din dobânzi		415.000,00	380.265,16	91,63	-34.734,84
	e)	alte venituri financiare		300.000,00	312.955,10	104,32	12.955,10

Veniturile din diferente de curs valutar rezultate din reevaluarea lunara a datoriei la imprumutul sindicalizat, a altor datorii si creante in valuta, au fost influentate de evolutia cursului de schimb leu / euro.



[Handwritten signature]

II.Cheltuieli

Situatia sintetica (cf.anexa 1 BVC) a cheltuielilor inregistrate in anul 2013 fata de cele prevazute prin BVC rectificat pe anul 2013 se prezinta dupa cum urmeaza:

		lei					
		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2013	REALIZAT	%	DIF.
				Rectificat	2013	6=5/4	7=5-4
0	1	2	3	4	5	6	7
II		CHELTUIELI TOTALE (Rd.5=Rd.6+Rd.17+Rd.18)	5	1.248.345.000,00	1.247.787.419,61	99,96	-557.580,39
	1	Cheltuieli de exploatare, din care:	6	1.208.760.000,00	1.206.763.304,03	99,83	-1.996.695,97
	A.	cheltuieli cu bunuri si servicii	7	599.225.000,00	608.358.500,25	101,52	9.133.500,25
	B.	cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	8	8.100.000,00	8.215.570,32	101,43	115.570,32
	C.	cheltuieli cu personalul , din care:	9	425.226.000,00	423.650.629,35	99,63	-1.575.370,65
	C1	ch. cu salariile	10	258.164.000,00	256.690.054,00	99,43	-1.473.946,00
	C2	bonusuri	11	1.121.000,00	1.064.710,00	94,98	-56.290,00
	C3	alte cheltuieli cu personalul, din care:	12	83.767.000,00	84.538.496,35	100,92	771.496,35
		<i>cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarilor de personal</i>	13	0,00	-101.455,00		
	C4	cheltuieli aferente contractului de mandat	14	1.219.000,00	1.289.609,00	105,79	70.609,00
	C5	cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale	15	80.955.000,00	80.067.760,00	98,90	-887.240,00
	D.	alte cheltuieli de exploatare	16	176.209.000,00	166.538.604,11	94,51	-9.670.395,89
	2	Cheltuieli financiare	17	39.585.000,00	41.024.115,58	103,64	1.439.115,58
	3	Cheltuieli extraordinare	18				

Cheltuielile totale inregistrate in anul 2013 reprezinta 99,96% fata de cele prognozate prin bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013.

1.Cheltuielile de exploatare inregistrate in anul 2013 reprezinta 99,83 % fata de valoarea prevazuta in bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013 , avand urmatoarea componenta:

Capitolul A : Cheltuieli cu bunuri si servicii

Cheltuielile realizate la acest capitol sunt cu 1,52% mai mari decat cele prognozate prin bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013.

Cheltuielile inregistrate la cap.A au urmatoarea structura



							lei
0	1	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2013 Rectificat	REALIZAT	%	DIF.
					2013	6=5/4	7=5-4
0	1	2	3	4	5	6	7
		A. Cheltuieli cu bunuri și servicii, din care:		599.225.000,00	608.358.500,25	101,52	9.133.500,25
	A1	Cheltuieli privind stocurile		231.015.000,00	234.676.122,71	101,58	3.661.122,71
	A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terți		86.450.000,00	87.131.336,68	100,79	681.336,66
	A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terți		281.760.000,00	286.551.040,86	101,70	4.791.040,86

A1 :Cheltuielile privind stocurile cuprind cheltuieli cu piese de schimb, combustibil, alte materiale consumabile ,obiecte de inventar,energie si apa.
Depasirea pe total subcapitol fata de valoarea prevazuta prin bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013 este de 1,58% (3.661.122,71 lei) .

							lei
A1	INDICATORI		BVC 2013 Rectificat	REALIZAT 2013	%	DIF.	
	Cheltuieli privind stocurile, din care:		231.015.000,00	234.676.122,71	101,58	3.661.122,71	
	a) cheltuieli cu materiile prime						
	b) cheltuieli cu materialele consumabile, din care:		134.420.000,00	136.470.788,65	101,53	2.050.788,65	
	b1) cheltuieli cu piesele de schimb		12.345.000,00	14.199.605,88	115,02	1.854.605,88	
	b2) cheltuieli cu combustibilii		112.000.000,00	115.000.032,90	102,68	3.000.032,90	
	c) cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar		1.580.000,00	1.781.944,53	112,78	201.944,53	
	d) cheltuieli privind energia și apa		94.885.000,00	96.348.452,62	101,54	1.463.452,62	
	e) cheltuieli privind mărfurile		130.000,00	74.936,91	57,64	-55.063,09	

In structura s-au inregistrat depasiri mai mari la cheltuieli cu piesele de schimb datorita dosarelor de declassare ceea ce a condus la cresterea valorii sumelor contabilizate pe cheltuieli cat si datorita consumului de piese recuperate si montate pentru pregatirea vagoanelor in cadrul reviziilor si post reviziilor. Cheltuielile cu combustibilul sunt cu 2,68% mai mari decat cele planificate datorita evolutiei pretului motorinei in cursul anului 2013 (cheltuiala cu motorina pentru tractiune locomotive reprezinta 95% din total cheltuieli cu combustibilul). Cheltuiala cu alte materiale consumabile este cu 27,83% mai mica decat cea prognozata prin bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013 ceea ce a dus la depasirea cu doar 1,53% a cheltuielilor cu materiale consumabile.

Cheltuielile privind materiale de natura obiectelor de inventar au inregistrat o depasire de 12,78% dar care reprezinta valoric doar 201.944,53 lei;

Cheltuielile cu energia si apa au inregistrat o depasire de 1,54% fata de valoarea prevazuta in bugetul de venituri si cheltuieli.



[Handwritten signature]

A2 :Cheltuieli privind servicii executate de terti

Acest subcapitol cuprinde cheltuielile cu intretinerea si reparatiile, cheltuieli privind chirile si cheltuieli cu primele de asigurare.

Depasirea pe total subcapitol fata de valoarea prevazuta in bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013 este de 0,79% (681.336,68 lei).

		lei			
	INDICATORI	BVC 2013 Rectificat	REALIZAT 2013	%	DIF.
A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terti din care:	86.450.000,00	87.131.336,68	100,79	681.336,68
a)	cheltuieli cu intretinerea și reparațiile	80.000.000,00	80.718.295,15	100,90	718.295,15
b)	cheltuieli privind chirile	4.650.000,00	4.681.800,01	100,68	31.800,01
c)	prime de asigurare	1.800.000,00	1.731.241,52	96,18	-68.758,48

Aceasta provine din :

~depasirea de 0,90 % (718.295,15 lei) a cheltuielilor cu intretinerea si reparatiile datorita unor lucrari de intretinere vagoane, strict necesare aparute in cursul anului; mentionam ca valoarea prevazuta in BVC rectificat pe anul 2013 la capitolul „cheltuielilor cu intretinerea si reparatiile” a fost stabilita pentru functionarea la limita in conditii de siguranta a materialului rulant ;

~depasire de 0,68% (31.800,01 lei) a cheltuielilor cu chirile (spatii suplimentare de la Geip, chirie restanta 2011-2013 pe Suc. Craiova pentru spatiu al CN CFR);

~economia de 3,82% (68.758,48 lei) a cheltuielilor cu primele de asigurare fata de valoarea prevazuta in bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013.

A3 :Cheltuieli cu alte servicii executate de terti

Acest subcapitol cuprinde cheltuieli cu o gama larga de servicii efectuate de terti cat si cheltuielile cu taxa de utilizare a infrastructurii si cheltuieli cu manevra si stationare catre CN CFR, aceste doua categorii reprezentand 70% din cheltuielile de la acest capitol.

		lei			
	INDICATORI	BVC 2013 Rectificat	REALIZAT 2013	%	DIF.
A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terti din care:	281.760.000,00	286.551.040,86	101,70	4.791.040,86
a)	cheltuieli cu colaboratorii				
b)	cheltuieli privind comisioanele și onorariul	2.675.000,00	2.409.778,47	90,09	-265.221,53
c)	cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	140.000,00	78.826,48	56,30	-61.173,52
d)	Ch. cu sponsorizarea				
e)	cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	16.650.000,00	17.238.017,80	103,53	588.017,80
f)	cheltuieli de deplasare, detașare, transfer	1.869.000,00	1.885.073,08	100,86	16.073,08
g)	cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	1.718.000,00	1.627.009,54	94,70	-90.990,46
h)	cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	360.000,00	415.338,39	115,37	55.338,39



[Handwritten signature]

i)	alte cheltuieli cu serviciile executate de terți din care:		13.481.000,00	14.279.060,79	105,85	798.060,79
	i1)	cheltuieli de asigurare și pază	3.231.000,00	2.765.675,72	85,60	-465.324,28
	i2)	cheltuieli privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul	550.000,00	489.610,24	89,02	-60.389,76
	i3)	cheltuieli cu pregătirea profesională	250.000,00	291.230,86	116,49	41.230,86
	i4)	cheltuieli cu reevaluarea imobilizărilor corporale și necorporale	87.000,00	99.263,15	114,10	12.263,15
	i5)	cheltuieli cu prestațiile efectuate de filiale	9.310.000,00	10.581.653,21	113,66	1.271.653,21
	i6)	cheltuieli privind recrutarea și plasarea personalului de conducere cf. OUG 109/2011	51.000,00	50.598,30	99,21	-401,70
	i7)	cheltuieli cu anunțurile privind licitațiile și alte anunțuri	2.000,00	1.029,31	51,47	-970,69
j)	alte cheltuieli, din care		244.867.000,00	248.617.936,31	101,53	3.750.936,31
		cheltuieli cu infrastructura feroviara CN CFR (TUI)	152.417.000,00	151.224.783,62	99,22	-1.192.216,38
		cheltuieli CN cu manevra si stationare	49.615.000,00	49.614.920,00	100,00	-80,00

La unele elemente din acest subcapitol s-au înregistrat economii în timp ce la alte elemente s-au înregistrat depășiri față de valoarea planificată prin BVC, depășirea pe total subcapitol fiind de 1,70% (4.791.040,86 lei).

Depășiri mai mari s-au înregistrat la următoarele cheltuieli:

~cheltuieli cu diverse prestații efectuate de filiala CFR IRLU, depășire cu 1.271.653,21 lei (prestații personal de la IRLU, analize laborator, diverse prestații);

~ la subcapitolul j) depășiri s-au înregistrat la:

*cheltuieli cu cai ferate străine (depășire de 1.705.218 lei); aceste cheltuieli reprezintă taxa utilizare vagoane (taxa de utilizare a vagoanelor puse la dispoziție de întreprinderi feroviare străine percepută pentru perioada în care aceste vagoane se afla pe rețeaua CFR și în responsabilitatea CFR Marfa) și prestații frontieră (tarife și taxe pentru prestații de tracțiune raportate la osii - km, alte prestații din stații de frontieră sau manevre executate de întreprinderi feroviare străine în baza acordurilor bilaterale); aceste cheltuieli sunt influențate de evoluția cursului valutar, perioada de staționare, manevre, etc ;

*cheltuieli cu diverse prestații efectuate de terți (depășire 3.276.008 lei) cuprinzând o gamă largă de servicii: curățire vagoane marfa, servicii transbordare vagoane, prestații metrologice, întreținere linii industriale, cheltuieli salubritate, dezinsecție, deratizare, analize laborator, deservire centrale termice, prestații laborator, protecția mediului, întreținere și reparații auto, servicii mesagerie, diverse prestații efectuate de CN CFR, RTFC (revizii, manevre în depouri), alte prestații;

s-au înregistrat depășiri la:

cheltuieli cu prestații SSVAC (477.961 lei) datorită necesității pregătirii în avans a vagoanelor cisternă necesare pentru derularea noului contract cu Compet din ianuarie 2014;

cheltuieli cu întreținere linii industriale (depășire 1.668.333 lei);



Capitolul B : Cheltuieli cu impozite,taxe,si varsaminte asimilate

Acest capitol cuprinde:TVA aferent cheltuielilor nedeductibile,taxe de intabulare terenuri si cladiri, taxa rovigneta, impozite si taxe locale ,alte taxe si impozite ; depasirea de 115.570,32 lei (1,43%) fata de valoarea prevazuta in BVC se datoreaza majorarii impozitelor pe terenuri si cladiri.

Capitolul C : Cheltuieli cu personalul

Cheltuielile realizate la acest capitol se incadreaza in BVC rectificat pe anul 2013 fiind cu 0,38 % mai mici(1.627.555 lei) decat cele prognozate prin bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013.

Cheltuielile inregistrate la **capitolul C** au urmatoarea structura:

		lei					
		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2013 Rectificat	REALIZAT	%	DIF.
					2013	6=5/4	7=5-4
0	1	2	3	4	5	6	7
		C. Cheltuieli cu personalul,din care:		425.226.000,00	423.650.629,35	99,63	-1.575.370,65
	C1	Cheltuieli cu salariile		258.164.000,00	256.690.054,00	99,43	-1.473.946,00
	C2	Bonusuri (cheltuieli sociale)		1.121.000,00	1.064.710,00	94,98	-56.290,00
	C3	Alte cheltuieli cu personalul		83.767.000,00	84.538.496,35	100,92	771.496,35
	C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete		1.219.000,00	1.289.609,00	105,79	70.609,00
	C5	Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala, fondurile speciale si alte obligatii legale		80.955.000,00	80.067.760,00	98,90	-887.240,00

Subcapitolele care inregistreaza depasiri sunt :

C3: Alte cheltuieli cu personalul inregistreaza o depasire de 0,92% (771.496,35 lei) fata de valoarea planificata prin BVC datorita cheltuielilor cu drepturi salariale convenite in baza unor hotarari judecatoresti .

C4:Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete inregistreaza o depasire de 5,79% (70.609 lei);depasirea provine din renumeratia bonus care s-a acordat directorului general si membrilor CA conform prevederilor din contractul de mandat ;

In varianta finala a BVC rectificat pe anul 2013 nu au fost prevazuta valoarea aferenta acestor cheltuieli. Mentionam ca varianta de BVC rectificat aprobata prin HCA nr.98/18.11.2013(prezentata prin nota F2.1/ 535 /14.11.2013) si predata la MT in 19.11.2013 cuprindea renumeratie bonus pentru director general si indemnizatie majorata pentru membrii AGA,conform OG 26/2013. Prin actul nr.52917/21.11.2013 de la MT-DGEA se specifica faptul ca cheltuielile pentru DG,CA si AGA,vor fi la nivelul realizarilor anului precedent. Prin HCA



[Handwritten signature]
19

101/22.11.2013 se mentin deciziile luate prin HCA nr.98/18.11.2013 (varianta cu renumeratie bonus).

Prin HAGA nr.57/25.11.2013 se da acordul privind rectificarea BVC 2013 sub rezerva eliminarii bonusurilor pentru DG si CA.

In 25.11 2013 este predat la MT proiectul de BVC Rectificat pe anul 2013 ,fara bonusuri aferente contractului de mandat. Prin nota nr.F 2.1/16/10.01.2014 a fost informat CA SI AGA asupra modificarilor facute la valoarea cheltuielilor aferente contractului de mandat.

Prin HCA nr.1/16.01.2014, CA a luat la cunostinta de modificarea efectuata la BVC rectificat iar prin HAGEA nr.5 din 10.02.2014, AGA a luat act de modificarea efectuata la BVC rectificat pe anul 2013.



Capitolul D: Alte cheltuieli de exploatare

Cheltuielile realizate la acest capitol sunt cu 5,49% (9.670.395,89 lei) mai mici decat cele prognozate prin bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013.

Cheltuielile inregistrate la cap.D au urmatoarea structura:

				lei			
0	1	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2013	REALIZAT	%	DIF.
				Rectificat	2013	6=5/4	7=5-4
				4	5	6	7
		D. Alte cheltuieli de exploatare , din care:		176.209.000,00	166.538.604,11	94,51	-9.670.395,89
	a)	cheltuieli cu majorări și penalități ,din care:		98.000.000,00	90.032.185,48	91,87	-7.967.814,52
		- către bugetul general consolidat		52.820.000,00	52.427.184,79	99,26	-392.815,21
		- către alți creditori		45.180.000,00	37.605.000,69	83,23	-7.574.999,31
	b)	cheltuieli privind activele imobilizate					
	c)	cheltuieli af. transferurilor pt. plata pers.					
	d)	alte cheltuieli		4.521.000,00	7.313.778,06	161,77	2.792.778,06
	e)	ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale		75.000.000,00	71.565.526,11	95,42	-3.434.473,89
	f)	ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane , din care:		-1.312.000,00	-2.372.885,54	180,86	-1.060.885,54
	f1)	cheltuieli privind ajustările și provizioanele		79.331.000,00	87.936.542,47	110,85	8.605.542,47
	f2)	venituri din provizioane și ajustări pentru depreciere sau pierderi de valoare		80.643.000,00	90.309.428,01	111,99	9.666.428,01

La pct.d) „alte cheltuieli” sunt inregistrate cheltuieli cu despagubiri ,amenzi,sentite referitoare la pagube produse (ex.pagube la infrastructura ca urmare a unor evenimente);s-a inregistrat o depasire de 2.792.778,06 lei fata de valoarea prevazuta in BVC rectificat pe anul 2013.

La pct.f) „ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane”,valoarea realizata a veniturilor din provizioane a fost cu 9.666.428,01 lei mai mare decat cea estimata prin BVC rectificat, iar valoarea cheltuielilor privind ajustările si provizioanele a fost mai mare cu 8.605.542,47 lei decat cea estimata prin BVC (au fost inregistrate cheltuieli de exploatare privind provizioanele din deprecierea imobilizarilor in valoare de 8.287.226 lei ca urmare a inregistrarii in contabilitate a rezultatului reevaluării cladirilor si constructiilor speciale efectuata la 31.12.2012).

In BVC rectificat pe anul 2013 nu a fost repus pe costuri provizion pentru SAAF in valoare de 16.595.078 lei, deoarece exista o cedare de creanta intre CFR Marfa , CNCFR SA si SAAF, ce avea termen de rezolvare de catre Ministerul Transporturilor 31.12.2013.

(convenția nr.F31/229/22.08.2013 în care CFR Marfa SA încasează de la SAAF suma de 16.595 mii lei, CFR MARFA SA plătește la CNCFR SA suma de 16.595 mii lei, iar CNCFR SA preia datoria de 16.595 mii lei de la SAAF, urmând ca până la 31.12.2013 între CNCFR SA, SAAF și Ministerul Transporturilor să se încheie o convenție asemănătoare. Neîncheierea acestei convenții la nivelul Ministerului Transporturilor până la 31.12.2013 a dus la repunerea datoriilor ce au fost stinse conform Convenției sus menționate și suportarea pe costuri a sumei de 16.595.078 lei prin constituirea de provizion).

2.Cheltuielile financiare înregistrate în anul 2013 sunt cu 3,64% mai mari decât cele prevăzute în bugetul de venituri și cheltuieli rectificat pe anul 2013, având următoarea componentă:

lei

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2013	REALIZAT	%	DIF.
				Rectificat	2013		6=5/4
		2	3	4	5	6	7
	2	Cheltuieli financiare ,din care:		39.585.000,00	41.024.115,58	103,64	1.439.115,58
	a)	cheltuieli privind dobânzile ,din care:		16.585.000,00	16.078.204,43	96,94	-506.795,57
	a1)	aferente creditelor pentru investiții (sindicalizat)		14.285.000,00	14.399.039,37	100,80	114.039,37
	a2)	aferente creditelor pentru activitatea curentă (linie de credit)		2.300.000,00	1.679.165,06	73,01	-620.834,94
	b)	cheltuieli din diferențe de curs valutar, din care:		22.806.000,00	21.850.878,15	95,81	-955.121,85
	b1)	aferente creditelor pentru investiții (sindicalizat)		19.000.000,00	17.423.374,67	91,70	-1.576.625,33
	b2)	aferente creditelor pentru activitatea curentă /creantelor și datoriilor în valută		3.806.000,00	4.427.503,48	116,33	621.503,48
	c)	alte cheltuieli financiare		194.000,00	3.095.033,00	1.595,38	2.901.033,00
	3	Cheltuieli extraordinare			0,00		0,00

Față de cele prezentate mai sus se constată că :

~ nerealizarea veniturilor prognozate prin BVC rectificat pe anul 2013 cu 4,22% (-43.351.951,05 lei) se datorează în principal realizării în procent de 50,08%(-23.413.248,15 lei) a veniturilor din vânzări produse reziduale față de cele programate; Prin BVC rectificat pe anul 2013 s-a prevăzut valorificarea a cca 4.000 vagoane dar până la sfârșitul anului s-a reușit valorificarea și înregistrarea de venit în anul 2013 a unui număr de 1.671 vagoane; pentru 3.000 de vagoane există procedura de vânzare în derulare la Bursa Română de Marfuri dar în luna iulie 2013 Consiliul de Administrație decide suspendarea procedurii BRM; în luna noiembrie 2013 Consiliul de Administrație acceptă reluarea procedurii BRM ,licitația având loc în 28.11.2013 iar venitul aferent va fi evidențiat în anul 2014.

~ cheltuielile totale înregistrate în anul 2013 sunt cu 0,04% mai mici decât cele prognozate prin BVC rectificat (cu 557.580,39 lei mai mici); diferența de 4,18 procente între gradul de realizare al veniturilor și cel de realizare a cheltuielilor față de BVC rectificat se datorează în principal:

- depășirii cheltuielilor la capitolul A „cheltuieli cu bunuri și servicii”, subcapitol A3 „cheltuieli cu servicii executate de terți”(cheltuieli cu cai ferate străine influențate de evoluția



[Handwritten signature]
21

cursului valutar, perioada de stationare, manevre, etc., diverse prestatii efectuate de CN CFR, RTFC, IRLU).

- depasirii cheltuielilor financiare fata de nivelul prevazut in BVC datorita iregistrarii valorii de 2.900.825 lei reprezentand depreciere investitie la nivelul procentului detinut de CFR Marfa in activul net al asociatului Rolling Stock Company S.A

Intrucat in cadrul subcapitolelor prevazute in anexa nr.2, la unele elemente de cheltuieli se inregistreaza economii in timp ce la altele se inregistreaza depasiri, mentionam ca in conformitate cu prevederile OMFP nr.214/2013 „nivelul indicatorilor economico-financiari prevazut in Anexele de fundamentare nr.2-9 poate fi depasit, cu aprobarea Consiliului de Administratie, cu conditia de a nu influenta nivelul indicatorilor prevazuti in anexa nr.1.

La capitolul date de fundamentare :

~ numarul de personal prognozat la sfarsitul anului, numarul mediu de salariatii, cheltuielile de natura salariala, se incadreaza in valorile prevazute in BVC rectificat pe anul 2013;

Productivitatea muncii in unitati valorice pe total personal mediu s-a realizat in procent de 95,93% fata de cea prevazuta in BVC rectificat pe anul 2013 (datorita realizarii veniturilor din exploatare in procent de 95,67%);

Valoarea platilor restante inregistrate la 31 decembrie 2013 s-a incadrat in cea programata prin BVC rectificat, atat pe total cat si la principal.

Creantele restante inregistrate la 31 decembrie 2013 depasesc cu 6,94% (24.301.594,68 lei) valoarea programata prin BVC rectificat datorita neancasarii contravalorii prestatatiilor efectuate de CFR Marfa pentru Centralele Electrice de Termoficare (CET Arad, CET Bacau, CET Timisoara Colterm, CET Govora, Termica Suceava, etc).

Sunt prezentate in anexa executiile pe anul 2013 ale anexelor (1-9) de fundamentare prevazute de OMFP nr.214/2013 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli întocmit de către unii operatori economici, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia.

Capitolul IV – Inventarierea patrimoniului

Inventarierea patrimoniului societatii s-a desfasurat aplicand prevederile “Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii patrimoniului, aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor nr. 2861/2009, a Legii Contabilitatii nr. 82/1991 republicata si s-a efectuat in baza Dispozitiei Directorului General nr.36/11.07.2013.

In vederea realizarii inventarierii patrimoniului, la nivelul Sucursalelor si Centrelor Zonale de Marfa s-au constituit Comisii de Inventariere, care coordoneaza activitatea subcomisiilor de inventariere formate la nivelul unitatilor si subunitatilor.

La nivel CFR Marfa conform dispozitiei a fost constituita Comisia Centrala Coordonatoare.

In urma inventarierii patrimoniului s-au constatat urmatoarele plusuri si minusuri:



22

PLUSURI:

Combustibil si lubrifianti	3.109 lei
Piese de schimb, Materiale si echipamente	1.712 lei
Mijloace fixe	7.351 lei
Deseuri	67 lei
Total plusuri	12.238 lei

MINUSURI:

Combustibil si lubrifianti	3.775 lei
Mijloace fixe si mijloace de natura obiectelor de inventar	11.713 lei
Piese de schimb, materiale, echipamente	9.593 lei
Obiecte de inventar in folosinta	1.320 lei
Obiecte de inventar de natura mijloacelor fixe	26.896 lei
Total minusuri	53.297 lei

Plusurile si minusurile au fost inregistrate in evidentele contabile. Pentru minusurile rezultate in urma unor furturi, au fost notificate organele locale ale Politiei TF.

In perioada 22.07.2013-25.08.2013, in baza DISPOZITIEI nr.36 din 11.07.2013 a Directorului General al SNTFM "CFR-Marfa" SA, a fost organizata inventarierea vagoanelor de marfa din parcul SNTFM "CFR-MARFA" SA.

Inventarierea s-a desfasurat in doua etape astfel :

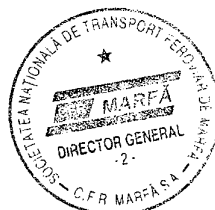
- in perioada 22.07.2013- 23.08.2013 s-au inventariat vagoanele din parcul inactiv cat si vagoanele din parcul activ aflate la fronturile de incarcare ;
- in perioada 24.08.2013-25.08.2013 s-au inventariat vagoanele aflate in circulatie.

Rezultatul general al inventarierii vagoanelor de marfa proprietate SNTFM "CFR MARFA" SA la data de 06.09. 2013 este urmatorul:

- **37.804** – vagoane de inventariat conform situatiei scriptice a parcului de vagoane de marfa aflata in evidenta Directiei Economice a societatii la data de 31.07.2013;
- **37.199** – vagoane inventariate ;
- **605** – vagoane neinventariate;

Cele 605 vagoane neinventariate se impart astfel :

- **562** vagoane casate, pentru care au fost predate catre Serviciul Contabilitate documente de casare in vederea scoaterii din parcul inventar la data de 30.09.2013;
- **37** vagoane iesite frontiera, nerepatriate pana la data de 06.09.2013, din care conform notei D2.1.1/1468/15.11.2013 au mai ramas de inventariat un numar de **13** vagoane iesite peste frontiera;
 - **6** vagoane neinventariate din care:
 - 3 vagoane disparute in triajul Valu lui Traian cuprinse in adresa nr.VP/1188/22.08.2013 catre Post Politie TF Basarabi.
 - 2 vagoane disparute in BJATM Ghighiu cuprinse in adresa nr.1650/2012 catre Sectia Regionala de Politie TF Bucuresti, respectiv nr.383/2013 catre Sectia Regionala de Politie TF Bucuresti.
 - 1 vagon disparut in Nadab, cuprins in adresa nr.V.C/152/2013 catre Politia TF Santana.



[Handwritten signature]

Tinand cont de rezultatele obtinute in urma inventarierii se propune urmatorul program de masuri :

- Toate vagoanele iesite peste frontiera si neinventariate , vor fi inventariate cu ocazia repatrierii. Urmarierea repatrierii vagoanelor neinventariate se va face de catre responsabilul SIFRONT .
- Toate vagoanele casate se vor scoate din evidentele contabile si informatice, in baza proceselor verbale de casare .

In perioada 19.08-15.10.2013, in baza Notei MR1.1/336/2013 emisă în baza Dispozitiei Directorului General al S.N.T.F.M. "CFR-Marfa" S.A., nr. 36 din 11.07.2013 s-a efectuat **inventarierea parcului de locomotive si auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFR-Marfa"**.

CONCLUZII :

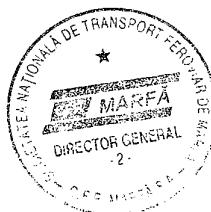
- Toate locomotivele si parcul auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFRMarfa" au fost identificate pe teren atat in depouri cat si in societatile reparatoare.
- Locomotivele si automotoarele din patrimoniul SNTFM "CFR-Marfa", inventariate in baza prezentului raport, sint repartizate, la Depourile SNTFM "CFR-Marfa", in conformitate cu anexele 2.1 – 2.8.
- Cu ocazia inventarierii s-au constatat unele neconcordanțe între codurile de inmatriculare existente in Nota MR1.1/336/2013 emisă în baza Dispozitiei Directorului General al S.N.T.F.M. "CFR-Marfa" S.A., nr. 36 din 11.07.2013 si codurile de inmatriculare de pe teren in evidentele contabile.

MASURI :

- Repartizarea parcului inventar de locomotive fiecarui depou de exploatare in conformitate cu anexele 2.1 – 2.8.
- Neconcordanțele sesizate se vor corecta cu ocazia efectuării reparatiilor planificate si a reinmatricularii locomotivelor conform reglementarilor AFER in vigoare, respectiv în evidentele contabile.

Planuri de actiune stabilite ca urmare a inventarierii patrimoniului:

- înregistrarea în evidența contabilă a plusurilor și a minusurilor constatate(anexa);
- Sucursalele / CZM-urile care au in gestiune proiecte de investitii pentru care lucrarile nu au fost demarate vor analiza necesitatea si oportunitatea demararii acestora prin propuneri concrete de includere in planurile de investitii anuale;
 - Sucursalele / CZM-urile care au in gestiune obiective de investitii (lucrari incepute si nefinalizate) vor analiza necesitatea si oportunitatea continuarii acestora in functie de activitatea actuala si vor propune continuarea in planurile de investitii anuale sau vor propune disponibilizarea si valorificarea acestora in cazul in care continuarea acestora nu se mai justifica;
 - continuarea actiunii de identificare a vagoanelor neinventariate;
 - analizarea starii tehnice a mijloacelor fixe, prezentate de sucursale in procesele verbale si luarea masurilor corespunzatoare;
 - analizarea stocurilor fara miscare si a stocurilor cu miscare lenta in vederea luarii masurilor care se impun;
 - analizarea propunerilor de casare a bunurilor depreciate si deteriorate, facute de comisiile de inventariere prezentate de sucursale in procesele verbale si luarea masurilor corespunzatoare.



Capitolul V – Analiza pe baza de bilant

Din analiza datelor prezentate in bilant rezulta urmatoarele :

Posturile de Activ

A. Active imobilizate

LEI

Nr. Crt.		La inceputul exercitiului	La sfarsitul exercitiului
1	Imobilizari necorporale	100.277	314.760
2.	Imobilizari corporale din care"	737.906.571	710.202.146
	- terenuri si constructii	278.058.505	290.387.368
	- mijloace fixe	455.322.495	413.480.709
	- imobilizari corporale in curs	4.525.571	6.334.069
3	Imobilizari financiare	173.459.788	170.394.755
4	Total-Active imobilizate	911.466.636	880.911.661

Imobilizarile corporale precum si amortizarea aferenta trecuta pe costuri sunt evidentiata pe grupe de mijloace fixe.

Imobilizarile financiare in valoare de 170.394.755 lei au urmatoarea componenta:

a) Titlurile de participare detinute la societati – afiliate ale CFR MARFA in valoare de 17.365.792 lei dupa cum urmeaza:

- participarea la capitalul social al filialei CFR MARFA de intretinere si reparatii locomotive si utilaje denumita **CFR IRLU SA** infiintata conform HG 864/2001 cu suma de 15.038.312 lei;
- participarea la capitalul social al **SC "ROFERSPED"** (91,76% din valoarea capitalului social) cu suma de 2.327.480 lei;

b) Titlurile de participare detinute la societati din afara grupului 166.668.125 lei, din care :

- participarea la capitalul social al **SC ROLLING STOCK COMPANY SA** (49 % din capitalul social) in valoare de 166.210.000 lei;
- participarea la capitalul social al **Touax RAIL SA** (43% din valoarea capitalului social) cu suma de 235.875 lei;
- participarea la capitalul social al **ICA Romania** (29,67% din valoarea capitalului social) cu suma de 116.000 lei;
- participarea la capitalul social al **Asociatiei Patronale de Unit. Transport Feroviar** (21% din valoarea capitalului social) cu suma de 6.250 lei ;
- participarea la capitalul social al **Companiei Nationale de Investitii** (25% din valoarea capitalului social), infiintata conform OG 25/26.07.01 cu suma de 100.000 lei;



[Handwritten signature]

c) Alte titluri imobilizate in valoare de 1.376.718 lei format din :

- 210.000 lei participarea la capitalul social al **SC "ROCOMBI"** (20% din valoarea capitalului social);
- 38.025 lei lei participarea la capitalul social al **TVM** (3,80% din valoarea capitalului social) reprezentand contravaloarea unui teren situat in com. Halmeu jud.Satu Mare;
- 1.950 lei alte participatii (Bursa Romana de Marfuri);
- 1.126.743 lei participarea la capitalul social al **SC "INTERFRIGO"** (1,43% din valoarea capitalului social) echivalentul a 260.889 euro;

d) Alte creante imobilizate in valoare de 4.050.000 lei din care: 4.000.000 lei garantie pentru operatiuni de tranzit comun /comunitar pe teritoriile vamale si 50.000 lei reprezinta cv cautiune de pe sucursala Craiova;

e) Ajustari pentru deprecierea titlurilor de participare: -19.065.880 lei din care:

- ~ - 15.038.312 lei ajustari pentru deprecierea investitiei la IRLU datorita inregistrarii de capitaluri negative , conform politicilor contabile ;
- ~ - 1.126.743 lei ajustare pentru pierdere de valoare a titlurilor de participatie detinute de CFR Marfa ca urmare a intrarii in insolventa a Interfrigo Romania;
- ~ - 2.900.825 lei ajustare pentru depreciere investitie la nivelul procentului detinut de CFR Marfa in activul net al asociatului Rolling Stock Company S.A

B. Active circulante

I. Stocuri

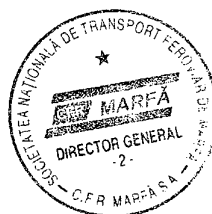
Stocurile de materii prime, materiale consumabile, productie in curs de executie, produse finite si marfuri, avansuri pentru cumparari de stocuri se prezinta astfel :

LEI

STOCURI	Sold 31.12.2012	Sold 31.12.2013	Diferente (+/-)	2013 /2012 (%)
Materii prime si materiale consumabile	85.134.195	71.087.238	-14.046.957	83,50
Produse finite si marfuri	74.280	67.541	-6.739	90,93
Avansuri pentru cumparari de stocuri	7.722	7.613	-109	98,59
Total	85.216.197	71.162.392	-14.053.805	83,51

II. Situatia creantelor

SITUATIA CREANTELOR la data de 31 decembrie 2013, in valoare bruta totala de **551.578.294 lei**, din care creante restante in valoare de **374.301.595** se prezinta dupa cum urmeaza:



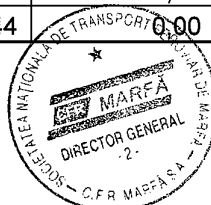
lei

DENUMIRE	Sold la 31.12.2013 din care:	Curente	Restante
Total CREANTE (lei)	551.578.294	177.276.699	374.301.595
1, Creante comerciale , din care:	335.165.554	173.505.248	161.660.306
a) Clienti, total, din care :	307.369.318	145.709.012	161.660.306
~ interni	169.857.676	96.767.256	73.090.420
~ externi	31.154.261	22.143.204	9.011.056
~ incerti sau in litigiu	106.357.381	26.798.552	79.558.829
b) Clienti facturi de intocmit	27.796.236	27.796.236	0,00
2, Debitori diversi	216.412.740	3.771.451	212.641.289

Din valoarea totala a creantelor, 67 % sunt creante de la societati cu capital de stat si 33 % de la societati cu capital privat,dupa cum urmeaza:

lei

DENUMIRE	Sold la 31.12.2013 din care:	Curente	Restante	Obs.
TOTAL CREANTE , din punct de vedere al creantelor restante (lei) :	551.578.294	177.276.699	374.301.595	
a) CREANTE DE STAT, dpdv al creantelor restante,din care:	368.667.430	123.797.662	244.869.768	
~Total CET-uri din care:	135.240.586	49.883.280	85.357.306	
CET ARAD	45.506.335	21.836.542	23.669.793	
CET TIMISOARA COLTERM	35.109.041	20.370.802	14.738.239	
CET BACAU	25.817.880	-277.490	26.095.370	insolventa
CET BRASOV	10.899.874	0,00	10.899.874	insolventa
CET GOVORA	9.126.265	7.953.426	1.172.839	
CET IASI	6.216.699	0,00	6.216.699	insolventa
TERMICA SUCEAVA	2.564.493	0,00	2.564.493	insolventa
~OLTCHIM	115.300.442	162.778	115.137.664	insolventa
~REGIA Autonoma pentru Activitati Nucleare	13.260.167	25.246	13.234.921	insolventa
~COMPLEX ENERGETIC OLTENIA	36.013.430	25.761.207	10.252.223	
~AVAS	6.674.183	0,00	6.674.183	
~CNH PETROSANI	4.995.242	0,00	4.995.242	dosar executare
~IRLU	5.280.487	2.464.758	2.815.729	
~SIDERMET CALAN	3.047.127	0,00	3.047.127	
b) CREANTE PARTICULARI (dpdv al creantelor restante) , din care:	182.910.864	53.479.037	129.431.827	
~CARPAT CARGO	34.227.531	0,00	34.227.531	insolventa
~CITY GATE	9.629.202	0,00	9.629.202	dosar executare
~GENERAL INVEST	7.791.128	0,00	7.791.128	
~TRANSAUTO	7.333.327	7.403	7.325.924	insolventa
~SERVTRANS INVEST	6.390.680	0,00	6390.680	insolventa
~INTERNATIONAL RAILWAY SERVICE	5.867.223	0,00	5.867.223	dosar executare
~CCCF	4.948.622	0,00	4.948.622	faliment
~PETROTRANS	4.619.341	0,00	4.619.341	faliment
~SERBIA	4.956.108	564.797	4.391.311	
~INTERAGRO	4.541.934	1.496.317	3.045.617	
~ICA ROMANIA	3.631.061	0,00	3.631.061	
~TRANSFEROVIARIA	2.860.844	0,00	2.860.844	



[Handwritten signature]

Principalii clienti si debitori diversi in ordinea soldului la 31 decembrie 2013 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Denumire	lei			Obs.
	Sold la 31.12.2013 din care:	Curente	Restante	
~Total CET-uri din care:	135.240.586	49.883.280	85.357.306	
~OLTCHIM	115.300.442	162.778	115.137.664	insolventa
~ROFERSPED	36.957.692	36.905.421	52.271	
~COMPLEX ENERGETIC OLTENIA	36.013.430	25.761.207	10.252.223	
~CARPAT CARGO	34.227.531	0,00	34.227.531	insolventa
~REGIA Autonoma pentru Activitati Nucleare	13.260.167	25.246	13.234.921	insolventa
~CITY GATE	9.629.202	0,00	9.629.202	dosar executare
~GENERAL INVEST	7.791.128	0,00	7.791.128	
~TRANSAUTO	7.333.327	7.403	7.325.924	insolventa
~AVAS *	6.674.183	0,00	6.674.183	
~SERVTRANS INVEST	6.390.680	0,00	6390.680	dosar executare
~INTERNATIONAL RAILWAY SERVICE	5.867.223	0,00	5.867.223	
~COMPLEX ENERGETIC HUNEDOARA	5.698.755	5.241.733	457.022	
~IRLU	5.280.487	2.464.758	2.815.729	
~CNH PETROSANI	4.995.242	0,00	4.995.242	dosar executare
~SERBIA	4.956.108	564.797	4.391.311	
~CCCF	4.948.622	0,00	4.948.622	faliment
~PETROTRANS	4.619.341	0,00	4.619.341	faliment
~INTERAGRO	4.541.934	1.496.317	3.045.617	
~AZOMURES	4.495.497	4.495.497	0,00	
~ARIES LOGISTIC	4.072.389	4.072.389	0,00	
~ALRO	3.718.762	3.718.762	0,00	
~ICA ROMANIA	3.631.061	0,00	3.631.061	
~SMR BALS	3.507.334	3.505.875	1.459	
~HOLZINDUSTRIE	3.178.956	3.178.956	0,00	

* Lipsa HG de recuperare a diferentei dintre pretul actiunilor si pretul de vanzare (SIDEX GALATI),

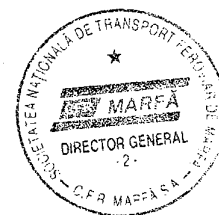
Mentionam ca pana la 31.12.2013 CFR Marfa a incheiat conventii de esalonare la plata cu CET Arad, CET Govora si CET Timisoara Colterm.

Valoarea creantelor din contul clienti incerti sau in litigiu si debitori diversi reprezinta 58,52 % din totalul creantelor.

III. Disponibilitati

La 31 decembrie 2013, CFR Marfa SA inregistra urmatoarele disponibilitati:

Denumire	Sold la 31.12.2013 (lei)
Cont la banca in lei	5.441.389
Sume in curs de decontare	0
Cont la banca in valuta	8.741.806
Casa in lei	68.059
Casa in valuta	3.582
Alte valori	566.606
Total	14.821.442



[Handwritten signature]
28

Contul 471 – Cheltuieli inregistrate in avans

Cheltuielile inregistrate in avans sunt in valoare de 597.011 lei se compun din:6.606 lei cheltuieli pentru abonamente presa, publicatii, ziare si 590.405 lei alte cheltuieli anticipate (abonamente scolare pentru copiii salariatilor, taxe asigurare obligatorie raspundere civila pentru auto).

Posturile de Pasiv

1. Capitalul propriu

LEI

Denumire	Sold la 31.12.2012	Sold la 31.12.2013	diferenta
Capital social	263.957.010	1.987.536.330	1.723.579.320
Rezerve din reevaluare	106.456.904	114.896.213	8.439.309
Rezerve	279.174.055	293.498.972	14.324.917
Rezultatul reportat ct. 117(sold D)	1.149.120.951	1.565.681.681	416.560.730
Rezultatul exercitiului ct.121(sold D)	405.086.569	262.919.371	-142.167.198
Total-Capitaluri proprii	-904.619.551	567.330.463	1.471.950.014

Fata de 31.12.2012 capitalurile proprii au crescut cu 1.471.950.014 lei.

In cursul anului 2013 capitalului social al societatii s-a majorat cu 1.723.579.320 lei dupa cum urmeaza :

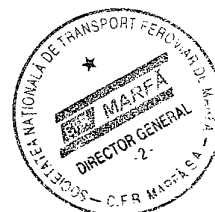
~ cu 54.383.215 lei reprezentand cv a 153 de terenuri pentru care s-au obtinut titluri de proprietate ;

~ cu 1.669.196.105 lei in luna iunie 2013, conform OUG nr.61/2013 prin care , pe de o parte CFR MARFA preia datoriile CNCFR CFR SA la bugetul consolidat al statului in contul datoriilor comerciale ,pe baza unui certificat de atestare fiscala emis la data intrarii in vigoare a Ordonantei , care sa ateste datoriile CNCFR CFR SA la buget , iar pe de alta parte se convertesc in actiuni datoriile CFR MARFA existente la bugetul consolidat al statului conform unui certificat de atestare fiscala care sa ateste obligatiile la data intrarii in vigoare a Ordonantei;

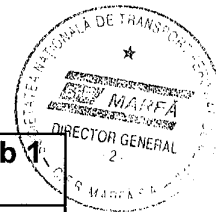
S-a majorat astfel numarul de actiuni detinute de statul roman in calitate de unic actionar al CFR MARFA S.A la 795.014.532 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei fiecare.

2. Datorii

Conform datelor din bilant, datoriile totale ale CFR MARFA SA sunt de 632.402.285 lei, din care 456.804.305 lei reprezinta datorii pe termen scurt si 175.597.980 lei reprezinta datorii pe termen lung.



LEI



Datorii	Valoare (lei)	din care datorii sub 1 an (lei)
Sume datorate institutiilor de credit din care:	237.172.405	67.225.878
<i>Credit sindicalizat</i>	226.595.369	56.648.842
Avansuri incasate in contul comenzilor	36.308.870	36.308.870
Datorii comerciale-furnizori	302.383.161	301.118.605
Efecte de comert de platit	0	0
Datorii cu personalul si asig. sociale	25.949.243	25.949.243
Alte datorii	30.588.606	26.201.709
Total	632.402.285	456.804.305

Alte datorii pe termen lung in valoare de 4.386.897 lei reprezinta esalonarea drepturilor de natura salariala castigate in instanta .

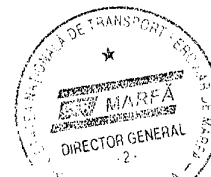
Din totalul datoriilor, cele cu scadenta sub 1 an reprezinta 72,23 %.

SITUATIA DATORIILOR la 31 DECEMBRIE 2013 in valoare totala de **632.402.285 lei** din care **pe termen scurt 456.804.305 lei**, se prezinta astfel:

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2013 din care:	lei	
		pe termen scurt	pe termen lung
DATORII TOTALE,din care:	632.402.285	456.804.305	175.597.980
1.Datorii catre Bugetul General Consolidat	16.162.803	16.162.803	0,00
2.Datorii comerciale catre furnizori si creditorii diversi	324.372.394	318.720.941	5.651.453
3.Datorii catre institutiile de credit	237.172.405	67.225.878	169.946.527
4.Alte datorii (salarii,retineri din salarii,garantii,efecte de comert de platit etc.)	54.694.683	54.694.683	0,00

1) Datoriile catre bugetul general consolidat, in valoare totala la 31 decembrie 2013 de 16.162.803 lei ,dupa cum urmeaza :

DENUMIRE	Total la 31.12.2013 din care:	lei	
		Curente	Restante
DATORII catre Bugetul General Consolidat din care:	16.162.803	16.162.803	0,00
~Datorii catre Bugetul de Stat	3.969.112	3.969.112	0,00
~Datorii catre Bugetul Asigurarilor Sociale	12.193.691	12.193.691	0,00
~Datorii catre Bugetul Local	0,00	0,00	0,00



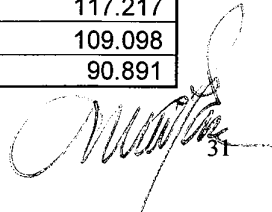
In conformitate cu prevederile art.4 din OUG 61/2013 pentru reglementarea unor masuri financiar-fiscale si conform Certificatelor de atestare fiscala nr. 1050464 din 19.06.2013 si nr. 1050556 din 20.06.2013, in luna iunie 2013 s-a realizat conversia in actiuni a datoriilor catre Bugetul general consolidat al statului in valoare de (1.669.196 mii lei).
Incepand cu luna iunie 2013, si pana in prezent au fost achitate la termenele scadente toate obligatiile catre bugetul de stat consolidat.

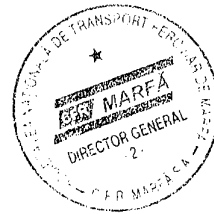
2) Datorii comerciale la 31 decembrie 2013 in valoare totala de 324.372.394 lei din care 160.736.019 lei datorii restante , dupa cum urmeaza:

lei			
DENUMIRE	Sold la 31.12.2013 din care:	Curente	Restante
Total,din care:	324.372.394	163.636.019	160.736.375
FURNIZORI , din care:	302.383.161	141.860.030	160.523.131
~ interni	249.339.025	88.925.559	160.413.466
~ externi	3.744.448	3.719.741	24.707
~ furnizori de imobilizari	6.843.329	6.758.371	84.958
~ furnizori facturi nesosite	42.456.359	42.456.359	0,00
CREDITORI DIVERSI	21.989.233	21.775.989	213.244

Din valoarea totala a datoriilor comerciale, 77% sunt datorii catre societati de stat si 23 % catre societati particulare, dupa cum urmeaza:

lei			
Datoriile comerciale catre societati de STAT si PARTICULARE din punct de vedere al arieratelor	Sold la 31.12.2013 din care:	Curente	Restante
Total , din care:	324.372.394	163.636.019	160.736.375
a) datorii de stat (dpdv al arieratelor) ,din care:	251.338.170	94.623.367	156.714.803
~CNCFR	213.466.634	57.473.235	155.993.399
~CALATORI	9.703.434	9.495.929	207.505
~ CN Administratia Porturilor Maritime	3.111.259	2.944.404	166.855
~Complex Energetic Oltenia	833.268	704.310	128.958
~ SCRL Brasov Calatori	233.277	133.056	100.220
b) datorii particular,din care ARIERATE	73.034.224	69.012.652	4.021.572
~Electroputere Pascani	3.951.315	2.949.960	1.001.355
~GRUP TRANSPORT FEROVIAIAR	1.696.874	821.578	815.296
~REVA	1.739.383	1.089.481	649.901
~Engineering Bussines Solution	705.053	564.417	140.636
~ROMBAT	370.289	238.154	132.134
~Softronic	277.688	160.472	117.217
~CCCF	109.098	0,00	109.098
~Acazia Impex	358.012	267.121	90.891


 31



Principalii furnizori si creditori diversi **in ordinea soldului** la 31 decembrie 2013 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

DENUMIRE	lei		
	Sold la 31.12.2013 din care:	Curente	Restante
CNCFR	213.466.634	57.473.235	155.993.399
OSCAR DOWNSTREAM	32.049.391	32.049.391	0,00
CFR IRLU SA	18.338.705	18.338.705	0,00
Drepturi de natura salariala castigate in instanta	13.733.469	13.733.469	0,00
SNTF Calatori SA	9.703.434	9.495.929	207.505
PROMAT	4.290.051	4.290.051	0,00
Electroputere Pascani	3.951.315	2.949.960	1.001.355
Administratia Porturilor Maritime	3.111.259	2.944.404	166.855
AFER	2.706.788	2.686.350	20.438
REVA	1.739.383	1.089.481	649.901
Grup Transport Feroviar	1.696.874	821.578	815.296
INFORMATICA FERROVIARA	1.227.600	1.227.600	0,00
UCRAINA	939.883	939.883	0,00

Mentionam ca in luna aprilie 2013 au fost preluate de la CN CFR datoriile catre bugetul general consolidat in valoare de 527.204 mii lei iar in luna iunie in valoare de 140.788 mii lei in contul datoriei CFR Marfa catre CN CFR si au fost convertite in actiuni conform OUG 61/2013.

3) Datoriile catre institutiile de credit , se prezinta dupa cum urmeaza :

DENUMIRE	lei		
	SOLD LA 31.12.2013 din care:	pe termen scurt	pe termen lung
Total, din care:	237.172.405	67.225.878	169.946.527
~linie de credit la Raiffeisen Bank	10.577.036	10.577.036	0
~imprumut sindicalizat	226.595.369	56.648.842	169.946.527

Linia de credit la Raiffeisen Bank este in valoare de 26.500 000 lei (10.577.036 lei datorat la 31 decembrie 2013);

Linie de credit la BANCPOST a fost rambursata integral , ultima rata fiind achitata in data de 15.10.2013;

Datoria totala aferenta imprumutului sindicalizat cu scadenta in 2017, platibila in rate semi- anuale egale (6.315.789,47 euro) este de 226.595.369 lei ; datoria pe termen scurt in valoare de 56.648.842 lei este aferenta ratelor din iunie 2014 si decembrie 2014;

4) Alte datorii in valoare de 54.694.683 lei reprezinta salarii si retineri din salarii, garantii , efecte de comert de platit etc.,

Din analiza datelor din bilantul la 31 decembrie 2013 se constata urmatoarele:

- Total activ : 1.233.913.660 lei;
- Total pasiv : 1.233.913.660 lei;
- din care capitaluri proprii: 567.330.463 lei;

Capitolul VI - Instrumente financiare si managementul riscului

a) Riscul de management

Este acoperit printr-o modalitate utilizata de Societate, si anume existenta unor contracte de performanta pentru management, in care sunt definiti indicatorii de performanta care trebuie indepliniti de conducere.

b) Riscul de rata a dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung.

c) Riscul de curs valutar

Moneda functionala a Societatii este LEUL, in timp ce o parte din costurile finantarii pe termen lung sunt exprimate in monede straine (EUR). Anumite active si datorii sunt exprimate in monede straine care sunt apoi convertite la cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele rezultate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxurile de numerar pana la data reglarii conturilor.

d) Riscul in relatiile cu partenerii de afaceri

Creantele comerciale sunt prezentate diminuate cu ajustarile pentru clienti incerti. Societatea are o importanta concentrare a riscului de credit cu societati in care statul este actionar principal. Societatea, ca entitate subordonata statului, are risc de expunere ce poate fi semnificativ afectat de politica Guvernului.

e) Riscul de lichiditate

Politica Societatii in ceea ce priveste lichiditatile este sa mentina un nivel suficient de lichiditati pentru a-si putea achita obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta. Datorita naturii activitatii, Societatea urmareste sa aiba flexibilitate in posibilitatile de finantare, prin mentinerea de linii de credit disponibile pentru finantarea activitatilor de exploatare.

f) Riscul aferent mediului economic

Criza curenta de lichiditate si creditare care a inceput la mijlocul anului 2008 a condus printre altele la un nivel scazut si acces dificil la fondurile de pe piata de capital, rate de imprumut ridicate si, implicit, restrangerea activitatilor economice. Pierderile semnificative suferite de economia mondiala si, implicit, de cea romaneasca ar putea afecta activitatea Societatii si capacitatea acesteia de a obtine imprumuturi noi.

Clientii Societatii pot fi de asemenea afectati de situatii de restrangere a activitatii care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a societatilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere.



Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderei au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra economiei Romaniei si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare individuale.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii rezultate din restrangerea activitatilor economice, deprecierea activelor si accesul dificil la sursele de finantare. In contextul crizei financiare internationale care a afectat si Romania si, implicit, piata transporturilor de marfa, conducerea Societatii analizeaza masurile care trebuie luate pentru atenuarea efectelor negative. In acest sens, Societatea a elaborat si aprobat planuri de restructurare in vederea reducerii costurilor.

Capitolul VII - Continuitatea activitatii

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 262.919.371 (405.086.569 la 2012) si o pierdere din exploatare de 241.376.118 (376.929.200 la 2012), ceea ce a condus la inregistrarea de active nete in suma de 567.330.463 (active nete negative in suma de 904.619.551 la 31 decembrie 2012), reprezentand mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris. In astfel de situatii, in conformitate cu Legea 31/1990 republicata si modificata prin legea 441/2006 trebuie convocata Adunarea Generală Extraordinara a actionarilor care sa decida asupra masurilor ce trebuie luate in conformitate cu cerintele legislatiei in vigoare.

In acelasi timp, la 31 decembrie 2013, datoriile curente ale Societatii depaseau activele circulante cu 104.747.552 (1.522.163.579 la 2012), iar pierderile reportate erau in suma de 1.565.681.681 (31 decembrie 2012: 1.149.120.951).

Conducerea Societatii nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii rezultate din reducerea activitatii de transport de marfa, deprecierea activelor si accesul dificil la sursele de finantare. In contextul crizei financiare internationale care a afectat si Romania si, implicit, piata transporturilor de marfa, conducerea Societatii analizeaza si alte masuri care trebuie luate pentru atenuarea efectelor negative.

Conducerea considera ca Societatea isi va putea continua activitatea in viitorul previzibil (respectiv 12 luni de la data prezentelor situatii financiare individuale), avand in vedere urmatoarele:

- masurile de sustinere din partea Statului Roman, actionar unic al Societatii prin Ministerul Transporturilor, printre care convertirea datoriilor in actiuni (a se vedea Nota 7); stabilirea unor scheme de compensare a creantelor de recuperat de la societati detinute de Stat cu anumite datorii ale Societatii; acordarea unor subventii societatilor detinute de Stat in vederea platii datoriilor acestora catre Societate.
- intentia Guvernului de a relua procesul de privatizare a Societatii in viitorul apropiat.
- programele de reorganizare si restructurare a Societatii si programul de concediere colectiva a 2.500 de angajati aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor in mai 2014.



Capitolul VIII - Evenimente ulterioare datei bilantului

In 2014, Societatea a semnat actele aditionale nr. 44 si 45 la contractul de facilitate de credit nr. 376 din 18 decembrie 2003 incheiat cu Raiffeisen Bank S.A., prin care s-a modificat data scadentei la 30 aprilie 2014.

In cursul anului 2014 Societatea a majorat capitalul social cu suma de 817.780 corespunzatoare unui numar de 196.301 actiuni cu valoare nominala de 2,5 lei, reprezentand valoarea terenurilor pentru care s-au obtinut titluri de proprietate.

Prin hotararea nr. 21/12 mai 2014, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat programele de reorganizare si restructurare a Societatii si programul de concediere colectiva a 2.500 de angajati, avand in vedere angajamentul asumat de Statul Roman in relatia cu Fondul Monetar International, masura inclusa si in Bugetul de venituri si cheltuieli aprobat pentru anul 2014 prin H.G. 942/2013. Concedierea se va face in doua etape: 1.500 de angajati in luna iunie 2014 si 1.000 de angajati in perioada octombrie-noiembrie 2014.

Bucuresti, 18 iunie 2014

Presedintele Consiliului de Administratie
Dan IANU

