

# 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

Extras

### **Capitolul I - Prezentare generala**

În temeiul articolului 45 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 12/1998 privind transportul pe căile ferate 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**.



## **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:

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 tarifar” realizat pe anul 2013 reprezinta **93,5%** fata de anul 2012 ( 5.494.727 mii tone nete km tarifar pe anul 2013, respectiv 5.876.801 mii tone nete km tarifar 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.

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.**

**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          | %            |
|----------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| <b>TOTAL VENITURI:</b>     | <b>1.050.070.827</b> | <b>984.868.049</b> | <b>-65.202.778</b> | <b>93,79</b> |
| 1. Venituri din exploatare | <b>1.027.142.985</b> | <b>965.387.186</b> | -61.755.799        | 93,99        |
| 2. Venituri financiare     | <b>22.927.842</b>    | <b>19.480.863</b>  | -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 vânzări produse reziduale în valoare de 23.483.751 lei
  - 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 redevențe și locații de gestiune în valoare de 13.512.673 lei
  - 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.

**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
- ~ venituri din dobanzi bancare aferente disponibilului din conturi (380.265 lei) ;

The image shows a handwritten signature in black ink over a circular official stamp. The stamp contains the text: 'SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORTURI', 'CFR MARFA', and 'DIRECTOR GENERAL'. There is also a small number '2' at the bottom of the stamp.

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

| Explicatia                 | 2012                 | 2013                 | Diferente           | %            |
|----------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------|
| <b>TOTAL CHELTUIELI</b>    | <b>1.455.157.396</b> | <b>1.247.787.420</b> | <b>-207.369.976</b> | <b>85,75</b> |
| 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                   |              |

**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 **96,94%** din totalul cheltuielilor efectuate si se compun in principal din :

~ **cheltuieli materiale** in valoare de **138.252.733 lei**

~ **cheltuieli cu energia si apa** in valoare de **96.348.453 lei** , ajungandu-se la o crestere cu 4,53% fata de anul 2012

- **cheltuieli privind personalul** în valoare de **337.822.524 lei**

- **cheltuieli privind drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești** în valoare de **84.639.951 lei**,

~ **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:

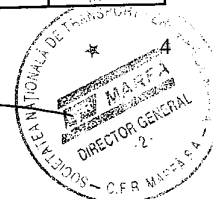
1. **cheltuieli privind ajustările și provizioanele** în valoare de 97.936.542 lei

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

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

| Explicatia   | Realizari 2012 (lei) | Realizari 2013 (lei) | 2013 /2012 (%) | Pondere in total |               |
|--|----------------------|----------------------|----------------|------------------|---------------|
|  |                      |                      |                | 2012             | 2013          |
| <b>Cheltuieli de exploatare din care:</b>                              | <b>1.404.072.185</b> | <b>1.206.763.304</b> | <b>85,95</b>   | <b>100,00</b>    | <b>100,00</b> |
| 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         |
| <b>Salarii brute</b>   | <b>249.941.054</b>   | <b>256.690.054</b>   | <b>102,70</b>  | <b>17,80</b>     | <b>21,27</b>  |

*Murat*



| Explicatia   | Realizari<br>2012 (lei) | Realizari<br>2013 (lei) | 2013<br>/2012<br>(%) | Pondere in<br>total |       |
|--|-------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------|-------|
|  |                         |                         |                      | 2012                | 2013  |
| e) cheltuieli cu platile compensatorii                                   | -283.310                | -101.455                | x                    | -0,02               | -0,01 |
| 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 |

**2. Cheltuielile financiare** in valoare de **41.024.116 lei** reprezinta :

~**cheltuieli privind dobanzile** in valoare de **16.078.205 lei**,  
~**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);

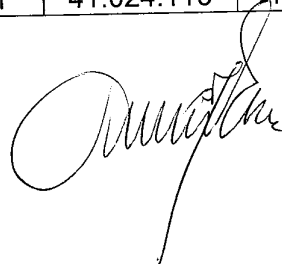
~**cheltuieli privind investitiile financiare cedate** in valoare de **194.208 lei**  
~ **cheltuieli privind ajustari pentru pierdere de valoare a imobilizarilor financiare** in valoare de **2.900.825 lei**

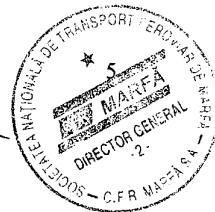
Fata de aceeaasi perioada a anului trecut, cheltuielile totale inregistrate in anul 2013 reprezinta 85,75%.

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

#### 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 |
| <b>Rezultat din exploatare (pierdere)</b> | <b>- 376.929.200</b> | <b>- 241.376.118</b> | 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 |





|  |                      |                     |              |       |
|--|----------------------|---------------------|--------------|-------|
| <b>Rezultatul financiar (pierdere)</b> | <b>-28.157.369</b>   | <b>-21.543.253</b>  | 6.614.116    | 76,51 |
| <b>Rezultatul brut (pierdere)</b>      | <b>- 405.086.569</b> | <b>-262.919.371</b> | -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:

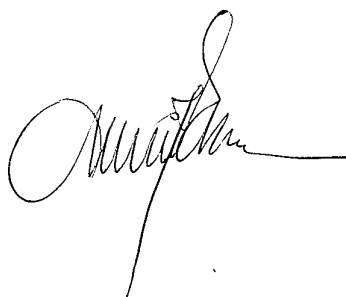
| INDICATORI (LEI)   | AN 2012             | AN 2013             | %            |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| <b>TOTAL VENITURI, din care:</b>   | 1.050.070.827       | 984.868.049         | <b>93,79</b> |
| venituri din exploatare din care:  | 1.027.142.985       | 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        |
| <b>TOTAL CHELTUIELI, din care:</b>   | 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        |
| <b>REZULTAT BRUT , din care:</b>   | <b>-405.086.569</b> | <b>-262.919.371</b> | 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          |              |
| <b>rezultat din exploatare neinfluentat de penalitati si drepturi salariale neprovizionate</b> | -166.861.547        | -111.885.981        | 67,05        |
| <b>rezultat BRUT neinfluentat de penalitati si drepturi salariale neprovizionate</b>           | -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. |   | <b>VENITURI TOTALE</b><br>(Rd.1=Rd.2+Rd.3+Rd.4) | 1       | <b>1.028.220.000,00</b> | <b>984.868.048,95</b> | <b>95,78</b>  | -43.351.951,05 |
|    | 1 | Venituri din exploatare                         | 2       | 1.009.085.000,00        | 965.387.186,30        | <b>95,67</b>  | -43.697.813,70 |
|    | 2 | Venituri financiare                             | 3       | 19.135.000,00           | 19.480.862,65         | <b>101,81</b> | 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:

|   |     | lei   |         |                  |                |        |                |
|---|-----|---|---------|------------------|----------------|--------|----------------|
|   |     | INDICATORI  | Nr. rd. | BVC 2013         | REALIZAT       | %      | DIF.           |
|   |     |   |         | Rectificat       | 2013           | 6=5/4  | 7=5-4          |
| 0 | 1   | 2   | 3       | 4                | 5              | 6      | 7              |
|   | 1   | <b>Venituri din exploatare din care:</b>  |         | 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  |

**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                                   |         |               |               |               |            |
|---|----|---------------------------------------|---------|---------------|---------------|---------------|------------|
|   |    | INDICATORI                            | Nr. rd. | BVC 2013      | REALIZAT      | %             | DIF.       |
|   |    |                                       |         | Rectificat    | 2013          | 6=5/4         | 7=5-4      |
| 0 | 1  | 2                                     | 3       | 4             | 5             | 6             | 7          |
|   | 2  | <b>Venituri financiare, din care:</b> |         | 19.135.000,00 | 19.480.862,65 | <b>101,81</b> | 345.862,65 |
|   | a) | din imobilizări financiare            |         | 0,00          | 0,00          |               | 0,00       |

*[Signature]*

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORTURI FEROVIIARE DE MĂRFA  
 C.F.R. MARFA S.A.  
 DIRECTOR GENERAL  
 2

|    |                           |               |               |        |            |
|----|---------------------------|---------------|---------------|--------|------------|
| b) | din investiții financiare | 0,00          | 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 diferențe de curs valutare rezultate din reevaluarea lunară a datoriei la împrumutul sindicalizat, a altor datorii și creanțe în valută, au fost influențate de evoluția cursului de schimb leu / euro.

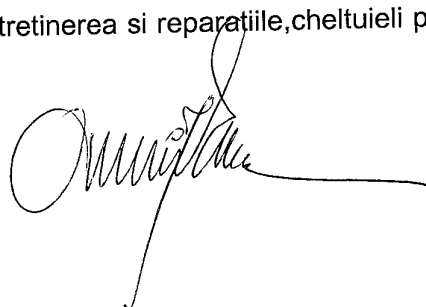
## II. Cheltuieli

Situația sintetică (cf. anexa 1 BVC) a cheltuielilor înregistrate în anul 2013 față de cele prevăzute prin BVC rectificat pe anul 2013 se prezintă după cum urmează:

|    |   | lei  |         |                         |                         |              |               |
|----|---|--|---------|-------------------------|-------------------------|--------------|---------------|
| 0  | 1 | INDICATORI   | Nr. rd. | BVC 2013                | REALIZAT                | %            | DIF.          |
|    |   |  |         | Rectificat              | 2013                    | 6=5/4        | 7=5-4         |
| 0  | 1 | 2  | 3       | 4                       | 5                       | 6            | 7             |
| II |   | <b>CHELTUIELI TOTALE (Rd.5=Rd.6+Rd.17+Rd.18)</b>   | 5       | <b>1.248.345.000,00</b> | <b>1.247.787.419,61</b> | <b>99,96</b> | -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 și servicii  | 7       | 599.225.000,00          | 608.358.500,25          | 101,52       | 9.133.500,25  |
|    |   | B. cheltuieli cu impozite, taxe și varsăminte 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    |
|    |   | cheltuieli cu plăți compensatorii aferente disponibilizărilor de personal                      | 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      |                         |                         |              |               |

### A2 : Cheltuieli privind servicii executate de terți

Acest subcapitol cuprinde cheltuielile cu întreținerea și reparațiile, cheltuieli privind chirii și cheltuieli cu primele de asigurare.






### **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.

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

Acest capitol cuprinde:TVA aferent cheltuielilor nedeductibile,taxe de intabulare terenuri si cladiri, taxa rovine, impozite si taxe locale ,alte taxe si impozite.

### **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.

### **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.

**2.Cheltuielile financiare** inregistrate in anul 2013 sunt cu 3,64% mai mari decat cele prevazute in bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2013.

## **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.

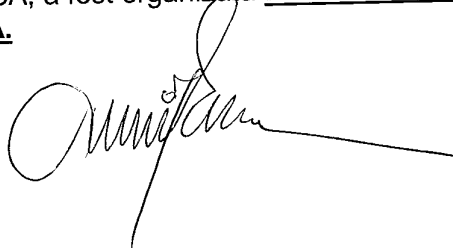
In vederea realizarii inventarierii patrimoniului, la nivelul Sucursalelor si Centrelor Zonale de Marfa s-au constituit Comisii de Inventariere, care coordoneaza activitatea subcomisiilor de inventariere formate la nivelul unitatilor si subunitatilor.

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

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

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.

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 neconcordante intre 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.

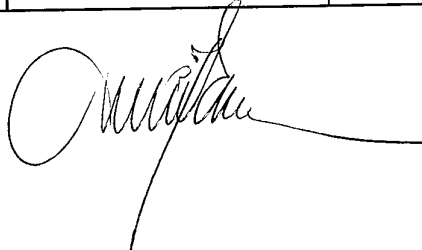
### **Capitolul V – Analiza pe baza de bilant**

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 | <b>Total-Active imobilizate</b> | <b>911.466.636</b> | <b>880.911.661</b> |

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

## 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<br>31.12.2012 | Sold<br>31.12.2013 | Diferente (+/-)    | 2013<br>/2012<br>(%) |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| 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                |
| <b>Total</b>                           | <b>85.216.197</b>  | <b>71.162.392</b>  | <b>-14.053.805</b> | <b>83,51</b>         |

### 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:

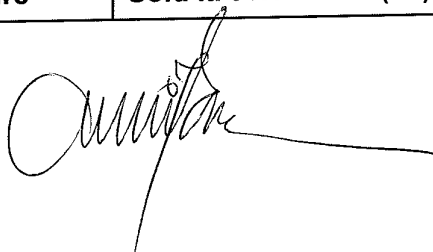
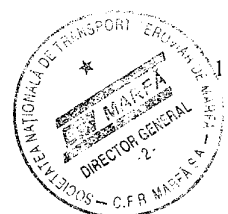
lei

| DENUMIRE                                 | Sold la 31.12.2013<br>din care: | Curente            | Restante           |
|--|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Total CREANTE (lei)</b>               | <b>551.578.294</b>              | <b>177.276.699</b> | <b>374.301.595</b> |
| <b>1, Creante comerciale , din care:</b> | <b>335.165.554</b>              | <b>173.505.248</b> | <b>161.660.306</b> |
| a) Clienti, total, din care :            | 307.369.318                     | 145.709.012        | 161.660.306        |
| b) Clienti facturi de intocmit           | 27.796.236                      | 27.796.236         | 0,00               |
| <b>2, Debitori diversi</b>               | <b>216.412.740</b>              | <b>3.771.451</b>   | <b>212.641.289</b> |

### 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           |
| <b>Total</b>              | <b>14.821.442</b> |

### 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

| Denumire                               | Sold la<br>31.12.2012 | Sold la<br>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         |
| <b>Total-Capitaluri proprii</b>        | <b>-904.619.551</b>   | <b>567.330.463</b>    | <b>1.471.950.014</b> |

Fata de 31.12.2012 capitalurile proprii au crescut cu 1.471.950.014 lei.

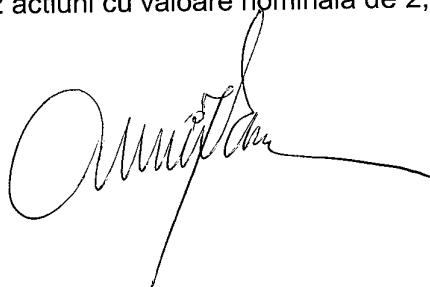
In cursul anului 2013 capitalului social al societatii s-a majorat cu 1.723.579.320 lei dupa cum urmeaza :

~ 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.

| Datorii  | LEI                |                                 |
|--|--------------------|---------------------------------|
|  | Valoare (lei)      | din care datorii sub 1 an (lei) |
| Sume datorate institutiilor de credit <b>din care:</b> | 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                      |
| <b>Total</b>   | <b>632.402.285</b> | <b>456.804.305</b>              |

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 %.

### **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.

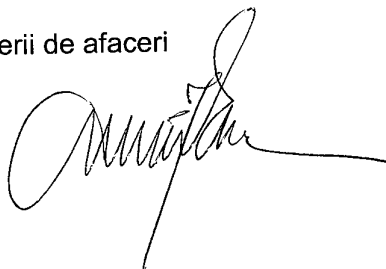
b) Riscul de rata a dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumaturile 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 reglarilor 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.

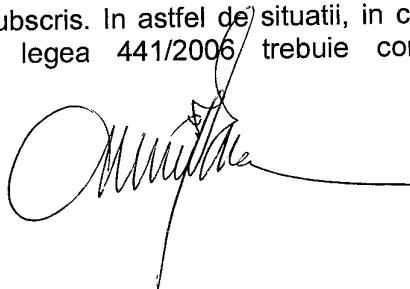
Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale avand 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 societatiilor 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.

Bucuresti, 18 iunie 2014

Presedintele Consiliului de Administratie

Dan JIANU

