

Bifati numai dacă este cazul: Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
 Sucursala

Tip situație financiară : BL

An Semestru Anul 2013

Entitatea CNCF &quot; CFR &quot; SA

Adresa

Judet Bucuresti Sector Sector 1 Localitate Bucuresti
 Strada BD. DINICU GOLESCU Nr. 38 Bloc Scara Ap. Telefon

Număr din registrul comerțului J 40 9774 1998

Cod unic de înregistrare 1 1 0 5 4 5 2 9

Forma de proprietate 14—Companii si societati nationale

Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN)

5221 Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre

Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

 Forma lungă Forma prescurtată Forma simplificată

Raportări anuale

1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, conform art. 27 alin. (3) si (3¹) din Legea contabilității nr. 82/1991
2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2013 de către entitățile al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic, cu excepția entităților care au optat pentru un sistem simplificat de contabilitate.

F10 - BILANT
 F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
 F30 - DATE INFORMATIVE
 F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Semnat pentru identificare
BDO AUDIT

30-05-2014

Initialised for identification
**

Indicatori :

Capitaluri - total

1.053.432.961

Profit/ pierdere

84.114.398

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MOLDOVAN MACARIE ALEXANDRU

Numele si prenumele

BAICU SORINA

Semnătura
si stampila



Calitatea

11—DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de înregistrare in organismul profesional

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O
VALIDARE CORECTA

AUDITOR,

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

BDO Audit SRL

Nr.de înregistrare in Registrul CAFR

J40 22485 1994

Cod fiscal

6546223

Formular VALIDAT

BILANT
la data de 31.12.2013

Semnal pentru identificare
BDO AUDIT
30-05-2014
Initialised for identification
* *

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2013	31.12.2013
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01	0	0
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	375.329	542.613
4. Fond comercial (ct. 2071-2807-2907)	04	0	0
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	05	0	0
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	375.329	542.613
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	1.941.947.053	1.749.733.968
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	154.476.098	167.438.399
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	4.162.467	4.203.698
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	4.764.403.144	5.656.269.059
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	6.864.988.762	7.577.645.124
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	132.219.416	80.450.709
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15	0	0
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265 + 266 - 2963)	16	1.972.656	1.972.656
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	0	0
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	134.192.072	82.423.365
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	6.999.556.163	7.660.611.102
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358 + 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	117.930.591	122.178.584
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21	0	0
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	1.456.744	18.834.379
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	65.179	51.894
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	119.452.514	141.064.857
II. CREAȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			

Comitetul pentru identificare
BDG - AUDIT
30-05-2014
Initialised for identification

1. Creanțe comerciale (ct. 2675 + 2676 + 2678 + 2679 + 2966 + 2968 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	1.545.775.846	1.155.660.683
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451 - 495)	26	14.405.506	16.857.974
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495)	27	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	28	1.420.395.041	1.107.895.290
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495)	29	0	0
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	2.980.576.393	2.280.413.947
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31	0	0
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	0	0
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	0	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	3.221.277.013	2.564.914.521
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	9.244.587	4.978.794
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	1.675.388	13.574.776
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	962.194.012	1.007.100.582
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451)	42	0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453)***)	43	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	1.528.219.601	830.381.814
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	2.492.089.001	1.851.057.172
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	733.813.508	714.631.738
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	7.733.369.671	8.375.242.840
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	1.271.191.394	939.987.989
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51	0	0
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451)	53	0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453)***)	54	0	0

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	45.227.390	19.343.123
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	1.316.418.784	959.331.112
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	59	432.249.402	316.701.481
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	432.249.402	316.701.481
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61	5.096.201.531	6.045.777.286
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.63 + 64)	62	4.619.091	4.204.405
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472 ^o)	63	4.619.091	4.204.405
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472 ^a)	64	0	
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	65	0	
Fond comercial negativ (ct.2075)	66	0	
TOTAL (rd. 61 + 62 + 65 + 66)	67	5.100.820.622	6.049.981.691
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	68	2.101.665.617	5.634.500.581
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	69	3.221.559.750	53.651.172
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	70	0	0
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	71	0	0
TOTAL (rd. 68 la 71)	72	5.323.225.367	5.688.151.753
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	73	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	74	1.663.065.597	1.777.130.471
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	75	7.556.895	11.762.616
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	76	0	0
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	77	116.489.971	142.567.682
4. Alte rezerve (ct. 1068)	78	42.825.010	42.825.010
TOTAL (rd. 75 la 78)	79	166.871.876	197.155.308
Acțiuni proprii (ct. 109)	80	0	0
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	81	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	82	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	83	0	0
SOLD C (ct. 117)	84	6.402.075.956	6.688.913.249
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIIULUI FINANCIAR	85	144.645.337	84.114.398
SOLD D (ct. 121)	86	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	87	7.232.267	4.205.720
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 72+73+74+79 - 80+81 - 82+83- 84+85 - 86 - 87)	88	888.499.954	1.053.432.961

Patrimoniul public (ct. 1016)	89		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 88 + 89) (rd. 47-56-60-61-64-63-66)	90	888.499.954	1.053.432.961

Suma de control F10: 159097853171 / 391463659353

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

†) Sumele înscrise la acest rând (rd.25) și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

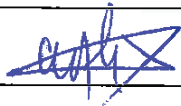
ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MOLDOVAN MACARIE ALEXANDRU

Semnătura



Stampila unității



Numele si prenumele

BAICU SORINA

Calitatea

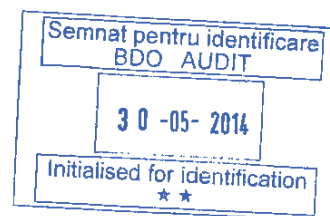
11--DIRECTOR ECONOMIC



Semnătura

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:



CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2013



- lei -

Formular 20

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2012	2013
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	1.111.726.009	1.047.588.349
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	1.110.788.831	1.046.954.291
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	937.178	634.058
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766)	05	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	269.032	318.238
Sold D	08	0	0
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09	30.192	168.369
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	1.490.382.322	847.542.010
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10)	12	2.602.407.555	1.895.616.966
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	70.922.533	75.867.757
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	3.692.522	5.637.667
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	77.941.311	88.324.707
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	3.140.172	876.915
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17	45.845.577	0
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20)	18	814.757.009	801.986.471
a) Salarii și indemnizații 1) (ct.641+642+643+644-7414)	19	631.787.070	623.414.432
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	182.969.939	178.572.039
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	178.270.659	175.707.607
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	178.950.312	185.838.499
a.2) Venituri (ct.7813)	23	679.653	10.130.892
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	150.723.347	-1.680.824
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	155.628.059	46.241.250
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	4.904.712	47.922.074
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	428.953.775	594.747.846

30-05-2014

8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	-511.277.276	-164.447.906
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	39.696.764	83.264.918
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	900.534.287	675.930.834
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666 ^{*)})	31	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	274.072.112	-6.113.716
- Cheltuieli (ct.6812)	33	279.861.448	0
- Venituri (ct.7812)	34	5.789.336	6.113.716
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 + 18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	1.956.627.863	1.735.354.430
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	645.779.692	160.262.536
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38	609.856	290.688
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39	0	0
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct.766 ^{*)})	42	860.239	397.446
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	638.422.980	399.129.999
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	639.893.075	399.818.133
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46	451.184.381	51.768.707
- Cheltuieli (ct.686)	47	451.184.381	56.122.123
- Venituri (ct.786)	48	0	4.353.416
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666 ^{*)} -7418)	49	45.644.609	17.737.500
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	644.198.440	406.460.064
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	1.141.027.430	475.966.271
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	501.134.355	76.148.138
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	144.645.337	84.114.398
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0

VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	3.242.300.630	2.295.435.099
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	3.097.655.293	2.211.320.701
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	144.645.337	84.114.398
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	0	
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66	0	
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	144.645.337	84.114.398
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 40934909579 / 391463659353

* Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

1) La acest rând (rd.19) se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

MOLDOVAN MACARIE ALEXANDRU

Semnătura



Stampila unității

Numele și prenumele

BAICU SORINA

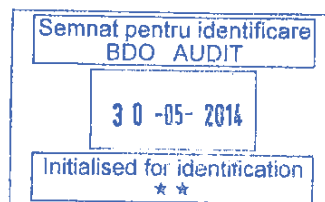
Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:



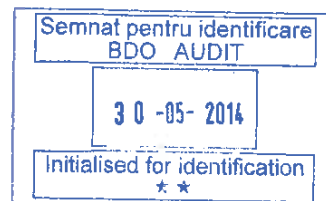
Compania Națională de Căi Ferate „CFR” SA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
(sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	01.01.2012	31.12.2012					31.12.2012							31.12.2013
Capital subscris varsat	2.090.305.149		11.360.468	-	-	-	2.101.665.617		3.532.834.964		-	-	-	5.634.500.581
Capital subscris nevarsat	934.300		3.231.985.917	11.360.468	-	-	3.221.559.750		360.339.280		3.528.247.858	-	-	53.651.172
Rezerve din reevaluare	1.679.378.793		2.069.660	18.382.856	-	-	1.663.065.597		774.957.635		660.892.760	-	-	1.777.130.471
Rezerve legale	324.628		7.232.266	-	-	-	7.556.895		4.205.720		-	-	-	11.762.615
Rezerve surplus din rezerve din reevaluare	100.345.438		16.144.533	-	-	-	116.489.971		26.077.711		-	-	-	142.567.682
Rezerve pentru acțiuni proprii	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Rezerve statutare	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Alte rezerve	42.760.535		64.936	460	-	-	42.825.011		-		-	-	-	-
Rezerve din conversie	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Rezultat reportat	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	42.825.011
Profit nerepartizat	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Pierdere neacoperita	5.203.048.894		708.455.012	-	-	-	5.911.503.906		-		137.413.071	-	-	5.774.090.835
Rezultatul provenit din adoptarea pt prima data a IAS	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Sold creditor	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Sold debitor	737.537.506		-	-	-	-	737.537.506		-		-	-	-	737.537.506
Rezultatul provenit din modificarea politicilor contabile	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Sold creditor	29.454.351		-	-	-	-	29.454.351		-		-	-	-	29.454.351
Sold debitor	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Rezultatul provenit din corectarea erorilor fundamentale	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Sold creditor	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Sold debitor	1.168.937.230		69.683.609	98.885.684	-	-	1.139.735.154		449.704.398		134.707.492	-	-	1.454.732.060
Rezultatul reportat - OUG 37/2004 si OUG 128/2006	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Sold creditor	1.352.613.766		-	-	-	-	1.352.613.766		-		109.253.457	-	-	1.243.360.309
Sold debitor	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Rezultatul reportat - fuziune	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Sold creditor	4.632.492		-	-	-	-	4.632.492		-		-	-	-	4.632.492
Sold debitor	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	-		-	-	-	-	-		-		-	-	-	-
Sold creditor	-		144.645.337	-	-	-	144.645.337		84.114.398		144.645.337	-	-	84.114.398
Sold debitor	708.455.012		-	708.455.012	-	-	-		-		-	-	-	-
Repartizarea profitului	-		7.232.266	-	-	-	7.232.266		4.205.720		7.232.266	-	-	4.205.720
TOTAL	(2.517.229.190)		2.628.132.229	(777.596.914)			888.499.954		4.328.619.590		4.163.686.583			1.053.432.961

Director General, Moldovan Macarie Alexandru

49

Director Economic, Baicu Sorina


Compania Națională de Căi Ferate „CFR” SA
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
(sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

Semnat pentru identificare
BDO AUDIT

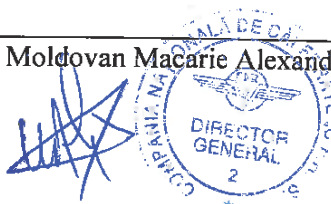
30-05-2014

Initialised for identification
**

	2012	2013
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Profitul net inainte de impozitare si elemente extraordinare	144.645.337	84.114.398
Ajustari pentru:		
Amortizare si provizioane pentru deprecierea activelor imobilizate	178.270.659	175.707.607
Provizioane pentru depreciere creantelor	121.140.354	24.742.571
Provizioane pentru depreciere stocuri	29.242.310	(27.528.846)
Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor financiare	451.184.381	56.122.123
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	274.072.112	(115.547.921)
Venituri din subventii pentru investitii	(550.051.326)	(559.409.426)
Venituri din subventii de exploatare	(905.602.955)	(503.398.626)
Valoarea neta a activelor cedate	585.338.911	538.802.830
Venituri din investitii financiare	(609.857)	(290.688)
Venituri din anulare penalitati ord.25/2012	(717.343.269)	(31.734.961)
Venituri din dobanda	(1.470.096)	(688.134)
Cheltuieli cu dobanda	45.652.616	17.739.765
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	(345.530.823)	(341.369.308)
(Crestere)/Descrestere creante comerciale si de alta natura	525.149.151	1.190.357.994
(Crestere)/Descrestere stocuri	(25.745.842)	5.916.503
Crestere/(Descrestere) datorii catre furnizori si de alta natura	(849.549.619)	(706.306.869)
Numerar generat din exploatare	(695.677.133)	148.598.320
Dobanda platita	(45.604.533)	(17.809.419)
Numerarul net inainte de elemente extraordinare	(741.281.666)	130.788.901
Incasari/(Plati) din operatiuni extraordinare	-	-
Numerarul net din activitatea de exploatare	(741.281.666)	130.788.901
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari	(1.357.669.543)	(1.393.548.127)
Subventii pentru investitii	1.426.620.983	1.615.171.419
Dobanzi incasate	1.470.096	688.134
Dividende incasate	609.857	290.688
Fluxul net de numerar din activitati de investitii	71.031.393	222.602.114
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	-
Variatia imprumuturilor	274.375.075	(331.203.404)
Fluxul net de numerar din activitati de finantare	274.375.075	(331.203.404)
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si echivalentului numerar	(395.875.198)	22.187.611
Numerar si echivalent numerar la inceputul perioadei	517.123.304	121.248.106
Numerar si echivalent numerar la sfarsitul perioadei	121.248.106	143.435.717

Director General, Moldovan Macarie Alexandru

Director Economic, Baicu Sorina



Baicu Sorina

Moldovan Macarie Alexandru

Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situatii financiare sunt prezentate de Compania Nationala de Cai Ferate - "CFR" SA ("Societatea") si incorporeaza rezultatele individuale ale operatiunilor Societatii. Dupa cum este descris in Nota 1c), Societatea detine titluri de participare la alte entitati, ale caror rezultate financiare nu sunt incorporate in situatiile financiare anexate.

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

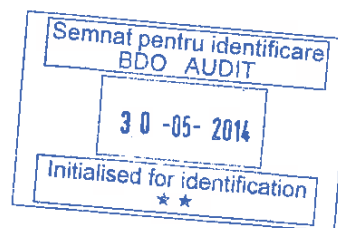
In categoria "Concesiuni, brevete, licente" sunt incluse licente pentru programe informatice achizitionate de Societate.

In cursul anului 2002, Societatea a concesiionat bunuri aflate in proprietatea publica a statului, printr-un contract de concesiune incheiat cu Ministerul Transporturilor si Infrastructurii (fost MTCT). Aceste bunuri au fost considerate initial ca si imobilizari corporale, ele fiind transferate in cursul anului 2004 in imobilizari necorporale. La data acestui transfer valoarea lor a fost de 615.090.457 lei, aceasta fiind majorata de catre MTCT la 12.202.905.500 lei printr-un act aditional la contractul mai sus mentionat.

Cea mai mare parte a valorii mijloacelor fixe se refera la active din patrimoniul public, apartinand stalului roman. Aceste active au fost date CFR SA spre folosinta economica de lunga durata, prin concesiionarea pe o perioada de 49 de ani in conformitate cu Hotararea de Guvern nr. 581 din 10 septembrie 1998 privind infiintarea Societatii. Aceasta Hotarare de Guvern nu stipuleaza efectuarea vreunei plati in avans pentru concesiune. Conform prevederilor Hotararii de Guvern, Societatea este responsabila pentru gestionarea, intretinerea si reparatiile, dezvoltarea si modernizarea infrastructurii feroviare, in conformitate cu Regulamentul de Transport pe calea ferata si cu normele si reglementarile internationale specifice. Societatea este, de asemenea, responsabila pentru exercitarea unui control permanent pentru prevenirea oricarei cauze care ar putea conduce la perturbari in traficul feroviar.

In conformitate cu Hotararea de Guvern mentionata, Societatea are dreptul de a incheia contracte pe baze comerciale pentru accesul la infrastructura feroviara publica si de a obtine venituri din taxa de utilizare a infrastructurii, venituri care urmeaza a fi folosite pentru acoperirea cheltuielilor legate de functionarea, intretinerea si repararea infrastructurii feroviare.

La data de 24 ianuarie 2002, Societatea a semnat Contractul de concesiune nr. 224 cu Ministerul Transporturilor si Infrastructurii in conformitate cu Hotararea de Guvern nr. 581 emisa la data de 10 septembrie 1998. Contractul stipuleaza o perioada de concesiune de 49 ani si reitereaza drepturile si obligatiile prevazute de Hotararea de Guvern mai sus mentionata.



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

In conformitate cu acest Contract, nu trebuie platite redevente pentru activele publice si nu trebuie efectuata o plata directa in acest sens. Anumiti termeni contractuali pot fi modificati de Ministerul Transporturilor si Infrastructurii, si pot fi revizuiti si renegociati in functie de beneficiile economice obtinute de Societate dupa patru ani. De asemenea, Contractul de concesiune stipuleaza ca la sfarsitul perioadei de concesiune activele publice trebuie returnate gratis Guvernului. Contractul de concesiune poate fi reinnoit.

CFR SA este administratorul unic al intregii infrastructuri feroviare publice din Romania si nici o alta entitate nu poate primi de la Guvern activele care constituie infrastructura feroviara publica.

Toate riscurile si beneficiile rezultate din utilizarea activelor care constituie infrastructura feroviara publica revin CFR SA.

In conformitate cu Ordonanta 81/2003, precum si conform contractului de concesiune, Societatea a inregistrat drepturile de concesiune ca imobilizari necorporale la o suma egala cu costul activelor primite in concesiune identificate si evaluate prin inventarul din 2004 descris mai sus. Ordonanta 81/2003 prevede ca Societatea sa inregistreze o obligatie de concesiune aferenta egala ca valoare cu drepturile de concesiune. Aceste situatii financiare prezinta drepturile de concesiune, precum si obligatia neta de concesiune. Drepturile de concesiune la valoare neta la 31 decembrie 2009 erau in suma de 12.295.818 mii lei.

La 31.12.2010, Societatea a evidentiat in afara bilantului drepturile de concesiune a imobilizarilor necorporale in valoare neta de 12.565.139 mii lei. O data cu concesiunea, au fost anulate si obligatiile aferente drepturilor de concesiune in valoare 12.689.161 mii lei. Diferenta de 124 milioane lei a fost creditata in contul de rezultat raportat.

b) Imobilizari corporale

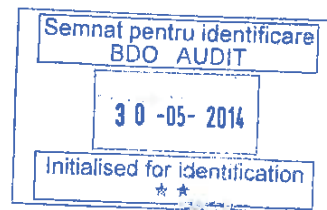
Patrimoniul public a fost transferat in cursul anului 2004 din imobilizarile corporale in imobilizari necorporale in conformitate cu cerintele MTCT si ale Hotararii 1031/1999 pentru aprobarea Normelor metodologice privind inregistrarea in contabilitate a sumelor care alcatuiesc domeniul public dupa cum este prezentat in Nota 1a), o parte din iesirile de imobilizari corporale reprezinta mijloace fixe care au fost duse ca aport la capitalul social al filialelor infiintate in cursul anilor precedenti.

Reevaluarea imobilizarilor corporale

In cursul anului 2013, societatea a procedat la reevaluarea imobilizarilor corporale aferente patrimoniului privat - cu exceptia celor propuse la casare -, folosind metoda determinarii valorii de piata a activelor. Reevaluare are ca data de referinta 31.12.2012 si a fost inregistrata in contabilitate la 30.10.2013.

Surplusul din reevaluare a fost creditat in contul de rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii; minusul din reevaluare (cheltuiala) s-a inregistrat prin debitarea contului de rezultat raportat.

Anterior acestei operatiuni societatea reevalua aceste active in baza unui raport de reevaluare emis de un evaluator independent ce avea ca data de referinta 31.12.2009 si utiliza metoda indicilor de inflatie.



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

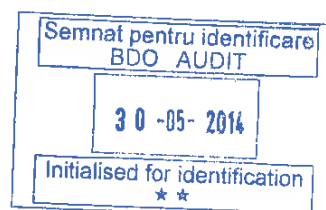
Imobilizari corporale in curs

Imobilizarile in curs reprezinta in principal lucrari de modernizare pentru diferite rute feroviare si echipamente pentru extinderea retelei de fibra optica pentru telecomunicatiile feroviare.

c) Imobilizari financiare

Cresterile reprezinta valoarea aportului in natura sau numerar la capitalul social al filialelor existente, dupa cum este prezentat in Nota 10b).

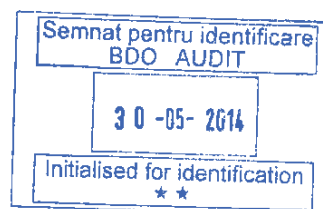
Reducerile se datoreaza cedarii unor filiale si calcularii unor provizioane de depreciere. Filialele Societatii, 7 la numar, sunt prezentate in Nota 10b).



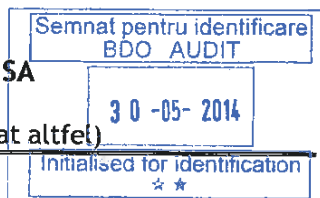
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

DESCRIERE	IMOBILIZARI NECORPORALE			IMOBILIZARI CORPORALE					IMOBILIZARI FINANCIARE
	Imobilizari necorporale	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	TOTAL	Terenuri si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii utilaje si mobilier	Avansuri si imobilizari corporale in curs	TOTAL	
Cost									
La 31.12.2012	15.977.423	-	15.977.423	2.923.260.868	484.595.940	14.745.666	4.881.985.265	8.304.587.739	676.018.723
Intrari	524.861	-	524.861	751.675.312	95.834.545	1.416.524	1.802.078.650	2.651.005.031	-
Iesiri	131.539	-	131.539	1.611.089.404	290.858.644	6.280.288	911.327.091	2.819.555.427	-
La 31.12.2013	16.370.745	-	16.370.745	2.063.846.776	289.571.841	9.881.902	5.772.736.824	8.136.037.343	676.018.723
Amortizare									
La 31.12.2012	15.602.094	-	15.602.094	916.430.087	329.873.221	10.273.121	-	1.256.576.429	-
Intrari	228.498	-	228.498	140.658.648	41.339.782	561.188	-	182.559.618	-
Iesiri	2.460	-	2.460	799.137.031	256.554.513	5.161.687	-	1.060.853.231	-
La 31.12.2013	15.828.132	-	15.828.132	257.951.704	114.658.490	5.672.622	-	378.282.816	-
Provizioane									
La 31.12.2012	-	-	-	64.883.728	246.621	310.078	117.582.121	183.022.548	541.826.651
La 31.12.2013	-	-	-	56.161.104	7.474.952	5.582	116.467.765	180.109.403	593.595.358
Valoare neta									
La 31.12.2013	542.613	-	542.613	1.749.733.968	167.438.399	4.203.698	5.656.269.059	7.577.645.124	82.423.365
La 31.12.2012	375.329	-	375.329	1.941.947.053	154.476.098	4.162.467	4.764.403.144	6.864.988.762	134.192.072



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)



NOTA 2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

La 2012 si 2013, provizioanele pentru riscuri si cheltuieli reprezinta provizioane pentru actiuni in instanta in care Societatea este parata. In opinia conducerii, in urma consultantei juridice primite, rezultatul acestor actiuni este estimat prudent in provizioanele prezentate in aceste situatii financiare.

Denumirea provizionului	Sold la 31.12.2012	Transferuri		Sold la 31.12.2013
		Intrari	Iesiri	
0	4=1+2-3	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii	432.249.402	-	115.547.921	316.701.481

In anul 2011, Societatea a constituit un provizion in suma de 109.434.204 Lei referitor la un litigiu cu Ministerul Transporturilor si Infrastructurii, reprezentand datoriile aferente alocatiilor bugetare si TVA din anii precedenti. Litigiul este finalizat, decizia fiind nefavorabila societatii, dar suma nu a fost inca platita. In cursul anului 2013 Societatea a decis inregistrarea unei datorii pentru aceasta suma concomitent cu reluarea provizionului.

Societatea raporteaza la 31.12.2013 un provizion pentru litigiile cu salariatii referitoare la drepturile salariale solicitate in instanta de catre acestia, in suma de 306.952.800 Lei.

De asemenea Societatea a inregistrat in cursul anului 2012 un provizion in valoare de 11.105.160 Lei, referitor la sume facturate de furnizorii din cadrul programului de investitii ISPA, pentru care acestia au primit decizii favorabile la Comisia de Adjudecare a Disputelor. In cursul anului 2013 acest provizion a fost diminuat cu aproximativ 2,7 milioane lei concomitent cu plata furnizorilor.

NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Din profitul net al anului 2013, in suma de 84.114.398 lei, Societatea a calculat si inregistrat cota de rezerva legala (5% din profit = 4.205.720 lei). Prin hotarare a Adunarii Generale a Actionarilor, in 2014 va fi aprobata destinatia profitului net obtinut. Pentru anul 2012, Societatea a raportat profit, acesta fiind distribuit pentru acoperirea partiala a pierderii contabile din anii precedenti, conform nota ctb 10/ 31.07.2013.

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

INDICATORUL	2012	2013
1. CIFRA DE AFACERI NETA	1.111.726.009	1.047.588.349
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	1.655.474.501	1.466.454.820
3. Cheltuielile activitatii de baza	984.917.898	938.673.403
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	42.598.357	39.487.739
5. Cheltuielile indirecte de productie	627.958.246	488.293.678
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	(543.748.492)	(418.866.471)
7. Cheltuieli de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administratie	300.854.138	268.413.003
9. Alte venituri / (costuri) din exploatare, net	1.490.382.322	847.542.010
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	645.779.692	160.262.536

Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

Semnat pentru identificare
BDO AUDIT

30 -05- 2014

Initialised for identification
* *

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

CREANTE

Descriere	31 decembrie 2012	Lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	1.545.775.846	1.545.775.846	-
Sume de incasat de la societati din cadrul grupului	14.405.506	14.405.506	-
Alte creante	1.420.395.041	1.420.395.041	-
Total	2.980.576.393	2.980.576.393	-

Descriere	31 decembrie 2013	Lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	1.155.660.683	1.155.660.683	-
Sume de incasat de la societati din cadrul grupului	16.857.974	16.857.974	-
Alte creante	1.107.895.290	1.107.895.290	-
Total	2.280.413.947	2.280.413.947	-

“Creantele comerciale” cuprind:

Descriere	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2013
Creante comerciale	1.749.598.547	1.386.363.111
Alte creante imobilizate	1.607.725	1.618.824
Efecte de primit de la clienti	26.446	-
Clienti - facturi de intocmit	141.311.130	115.893.861
Furnizori-debitori pentru prestari de servicii si executari de lucrari	-	37.732
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor - clienti	(346.768.002)	(348.252.845)
Total	1.545.775.846	1.155.660.683

Pozitia **“Alte creante”** cuprinde:

Descriere	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2013
Subventii de primit	1.347.669.028	1.074.599.520
Alte creante	121.714.645	48.710.922
Debitori diversi	89.152.108	145.983.316
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(138.140.740)	(161.398.468)
Total	1.420.395.041	1.107.895.290

Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Subventii de primit reprezinta sumele ce vor fi alocate de la bugetul statului in vederea rambursarii imprumuturilor externe si platii dobanzilor si comisioanelor aferente.

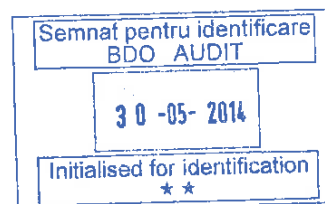
DATORII

Descriere	31 decembrie 2012	Exigibilitate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	962.194.012	962.194.012	-
Sume datorate institutiilor de credit	1.271.191.394	-	1.271.191.394
Avansuri incasate in contul comenzilor	1.675.388	1.675.388	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale	1.573.446.991	1.528.219.601	45.227.390
Total	3.808.507.785	2.492.089.001	1.316.418.784

Descriere	31 decembrie 2013	Exigibilitate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	1.007.100.582	1.007.100.582	-
Sume datorate institutiilor de credit	939.987.989	-	939.987.989
Avansuri incasate in contul comenzilor	13.574.776	13.574.776	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale	849.724.937	830.381.814	19.343.123
Total	2.810.388.284	1.851.057.172	959.331.112

“Datoriile comerciale” cuprind:

Descriere	31 Decembrie	31 Decembrie
	2012	2013
Furnizori	651.176.244	763.646.836
Furnizori de imobilizari	175.659.436	162.235.725
Furnizori - facturi nesosite	135.358.332	81.218.021
Total	962.194.012	1.007.100.582



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

“Alte datorii”, scadente intr-un an, reprezinta:

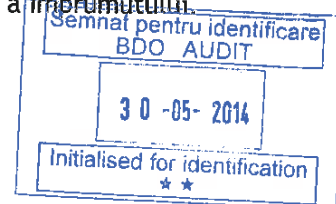
Descriere	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2013
Salarii si asigurari sociale	38.779.173	40.247.050
Penalitati (*)	222.672.003	10.091.921
Alte taxe	81.616.179	39.603.570
Impozitul pe salarii	28.182.946	6.416.701
Datorii catre angajati	45.990.169	41.027.713
Dobanzi de plata	9.174.528	7.327.353
Alte imprumuturi si datorii asimilate	52.696.565	52.407.397
Credite externe garantate de stat	378.247.288	361.605.845
TVA de plata (*)	115.751.164	4.717.319
TVA neexigibila	9.979.270	-
Creditori diversi	544.604.491	266.096.164
Alte datorii	525.825	840.781
Total	1.528.219.601	830.381.814

(*) Valoarea penalitatilor catre bugetul de stat a scazut in anul 2013 ca urmare a emiterii OUG nr. 32/23 aprilie 2013 si OUG 61/ 12 iunie 2013 prin care obligatiile fiscale ale Companiei Nationale de Cai Ferate "C.F.R." - S.A. administrate de catre ANAF, datorate si neachitate la data intrarii in vigoare a ordonantelor, se transmit Societatii Nationale de Transport Feroviar de Marfa "C.F.R. Marfa" - S.A., in schimbul stingerii partiale a debitului restant pe care Societatea Nationala de Transport Feroviar de Marfa "C.F.R. Marfa" - S.A. il are fata de Compania Nationala de Cai Ferate "C.F.R." - S.A.

“Credite externe garantate de stat”, scadente intr-un an, reprezinta:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung		
BEI 20777	6.643.050	6.727.050
BIRD 3976	164.656.071	112.161.653
BERD 12936	35.690.365	28.139.522
BERD 44271	60.202.641	121.946.281
JBIC ROM P3	45.970.183	36.542.487
BIRD 4757	65.084.978	56.088.852
Total partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	378.247.288	361.605.845

Imprumuturile BIRD 3976, BERD 12936 si BIRD 4757 sunt prezentate in situatiile financiare ca fiind scadente integral in mai putin de un an, deoarece Compania nu indeplineste pentru aceste imprumuturi conditiile impuse de banca. In consecinta, conform contractelor de credit incheiate, banca poate solicita in orice moment rambursarea anticipata a imprumutului.



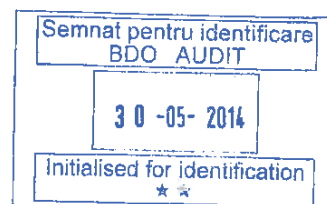
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

„Creditele externe garantate de stat”, scadente in mai putin de un an, sunt prezentate in bilant la pozitia „Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale”.

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Portiunea necurenta a imprumuturilor pe termen lung		
BEI 20777	13.286.100	6.727.050
JBIC	836.486.810	628.395.238
BERD 44271	421.418.484	304.865.702
Total partea necurenta a imprumuturilor pe termen lung	1.271.191.394	939.987.989
TOTAL GENERAL IMPRUMUTURI	1.649.438.682	1.301.593.834

Descrierea creditelor in al caror management financiar este implicat CFR S.A.:

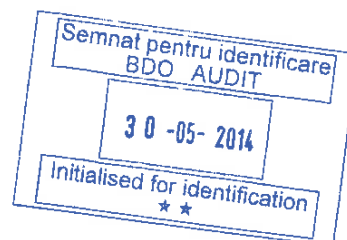
Banca	BANCA EUROPEANA DE INVESTITII
Scop	Referinta credit 17521 Proiectul, vizând lucrări de modernizare a infrastructurii pe sectorul menționat, a fost finalizat în 2003, lucrările, împărțite pe loturi de specialitate și secțiuni, fiind recepționate final, mai puțin substația de tracțiune electrica Ploiești Vest și podul Bobolia).
Suma	200.000.000 EUR
Rata dobanzii	fixa pe fiecare tragere din credit
Sold la 31 decembrie 2013	Creditul a fost preluat, pentru rambursare, de catre Ministerul Finantelor Publice prin Protocolul de predare - primire a obligatiilor financiare rezultate din aplicarea prevederilor art. 14 din OUG 64/2007 privind datoria publica, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 109/2008
Sume restante	Nu este cazul
Scadenta	Semestrial - 10 iunie si 10 decembrie
Garantii	Credit guvernamental suportat 100% din bugetul de stat



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

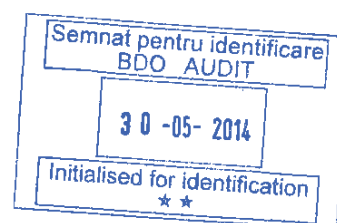
Banca	BANCA EUROPEANA DE INVESTITII
Scop	Referinta credit 20777 Împrumutul a fost dedicat în întregime achiziționării de mașini de cale, componentele prognozate a fi finanțate fiind următoarele: utilaj (excavator) multifuncțional cu deplasare c.f. - șosea, vagoane specializate încărcat-transportat-descărcat deșeuri ciuruire, mașină de profilat prisma de balast (cu buncăr încorporat), mașină de burat aparate de cale, tren pentru revizia și inspecția podurilor de cale ferată, cărucioare defectoscopice pentru șinele de cale ferată, mașini de mică mecanizare (mașini de găurit șine c.f., mașină de bulonat - tirfonat, mașină de tăiat șină cu disc abraziv, mașină de polizat ciuperca șinei). Proiectul este în faza finală, livrările pentru componentele de masini de mica mecanizare, mașina de profilat prisma de balast, mașina de burat aparate de cale si cărucioare defectoscopice au fost încheiate.
Suma	15.000.000 EUR
Rata dobanzii	fixa pentru fiecare tragere din credit
Sold la 31 decembrie 2013 din care:	3.000.000 EUR echiv 13.454.100 lei
- partea pe termen scurt	1.500.000 EUR echiv 6.727.050 lei
- partea pe termen lung	1.500.000 EUR echiv 6.727.050 lei
Sume restante	Nu este cazul
Scadenta	Semestrial - 25 ianuarie si 25 iulie
Garantii	gubernamentala, suportat 100% din surse proprii



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

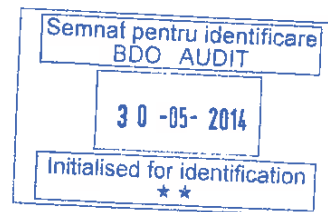
Banca	BANCA INTERNATIONALA PENTRU RECONSTRUCTIE SI DEZVOLTARE
Scop	Referinta credit 3976 Creditul a fost destinat achiziționării de diverse tipuri de mașini de cale, echipamente de protecție a mediului, a unui sistem informatic integrat pentru calea ferată, a unui automotor pentru diagnoza geometriei căii și a catenarei, achiziționării de servicii de asistență tehnică, precum și modernizării rețelei de telecomunicații și transmisie digitală a datelor. Proiectul s-a finalizat la data de 30 septembrie 2003, ultimele plăți făcându-se până la data-limită fixată de 31 ianuarie 2004. Prin Aide-Memoire-ul transmis după misiunea din septembrie-octombrie 2003, BIRD a apreciat oficial prestația CFR-SA cu calificativul "highly satisfactory".
Suma	120.000.000 USD
Rata dobanzii	Variabila
Sold la 31 decembrie 2013 din care:	34.457.206,55 USD echiv 112.161.653,04 lei
- partea pe termen scurt	34.457.206,55 USD echiv 112.161.653,04 lei
- partea pe termen lung	
Sume restante	Nu este cazul
Scadenta	Semestrial - 15 martie si 15 septembrie
Garantii	Guvernamentala - suportat 76,33 % din bugetul de stat si 23,67 % din surse proprii



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

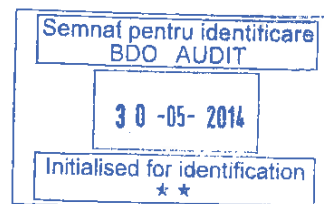
Banca	BANCA EUROPEANA PENTRU RECONSTRUCTIE SI DEZVOLTARE
Scop	Referinta credit : 12936 Proiectul este destinat modernizării a 5 stații de cale ferată: Cluj Napoca, Constanța, Craiova, Iași și Timișoara. El cuprinde contracte de consultanță pentru planul de proprietate al CFR-SA (terminat), pentru asistarea CFR-SA în pregătirea planului de afaceri pe 5 ani, pentru supravegherea lucrărilor în stațiile menționate și pentru modernizarea Gării de Nord și a optimizării traficului feroviar prin gările municipiului București . Pentru componenta de lucrări în cele 5 stații, contractele au fost semnate la data de 07.06.2005, iar lucrările au fost demarate în toate cele 5 stații. In luna februarie 2008 a fost receptionata statia Cluj, in luna decembrie 2008 a fost receptionata statia Iasi, in luna august 2009 a fost receptionata statia Craiova, iar in luna noiembrie 2009 a fost receptionata statia Constanta. Pentru statia Timisoara contractul a fost reziliat. Constructorul a demarat procedura de arbitraj internațional, în prezent arbitrajul fiind în derulare la ICC-ICA. Acordul de imprumut a fost inchis la data de 15.07.2013, conform scrisorii finantatorului extern din data de 04.10.2013.
Suma	24.000.000 EUR (tras 22.058.880,64 EUR)
Rata dobanzii	variabila
Sold la 31 decembrie 2013 din care:	6.274.560,57 EUR echiv 28.139.521,79 lei
- partea pe termen scurt	6.274.560,57 EUR echiv 28.139.521,79 lei
- partea pe termen lung	-
Sume restante	Nu este cazul
Scadenta	Semestrial - 10 iunie si 10 decembrie
Garantii	Guvernamentala, suportat integral din surse proprii



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

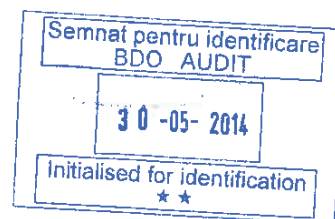
Banca	HVB& EFI Banca
Scop	Proiectul de reconstrucție a liniei de cale ferată Vâlcele-Râmnicu Vâlcea și reabilitarea, consolidarea și supraînălțarea pereților de sprijin ai liniei în regiunea SHEN Porțile de Fier. Studiul de fezabilitate actualizat predat de către SECOL a fost aprobat de CTE al CFR-SA . A fost de asemenea emisa HG nr. 104/31.01.2008 privind aprobarea indicatorilor tehnico-economici ai investiției după care se va trece la lucrările propriuzise conform proiectului care se va întocmi în baza studiului de fezabilitate aprobat. Finanțarea fazei I (38.000.000 USD) a fost utilizată în întregime, după obținerea aprobărilor necesare urmând a se face demersuri pentru angajarea finanțării pentru faza a II-a (inițial programată pentru suma de 50.000.000 USD).
Suma	28.500.000 USD
Rata dobanzii	variabila
Sold la 31 decembrie 2013	Creditul a fost preluat, pentru rambursare, de către Ministerul Finantelor Publice prin Protocolul de predare - primire a obligatiilor financiare rezultate din aplicarea prevederilor art. 14 din OUG 64/2007 privind datoria publica, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 109/2008.
Sume restante	Nu este cazul
Scadenta	Semestrial - 25 martie si 25 septembrie
Garantii	guvernamentala, suportat 100% din bugetul de stat



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

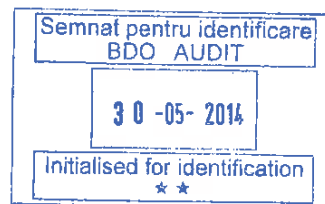
Banca	BANCA JAPONEZA PENTRU COOPERARE INTERNATIONALA
Scop	Referinta credit JBIC ROM P3 Proiectul cuprinde doua contracte de consultanță, patru contracte de achiziție a unor tipuri de mașini de cale și cinci contracte de lucrări propriu-zise, toate aflate în derulare. Contractele de lucrări pentru reabilitarea coridorului IV, sectiunea Bunuresti - Constanta, au fost semnate în luna decembrie 2005, iar lucrarile au fost receptionate in perioada 2011-2012.
Suma	25.635.000.000 JPY
Rata dobanzii	rata dobinzii de 2,2% pentru sumele trase pentru constructii si instalatii si pentru realocari in acest sens; rata dobinzii de ,75% pentru servicii de consultanta si realocari in acest sens
Sold la 31 decembrie 2013 din care:	21.451.680.000 JPY echiv 664.937.724,96 lei
- partea pe termen scurt	1.178.904.000 JPY echiv 36.542.487,29 lei
- partea pe termen lung	20.272.776.000 JPY echiv 628.395.237,67 lei
Sume restante	Nu este cazul
Scadenta	Semestrial - 20 aprilie si 20 octombrie; rambursare din 2011 pana in 2041
Garantii	Credit guvernamental suportat 100% din bugetul de stat



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

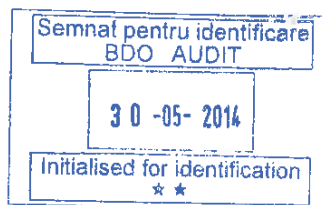
Banca	BANCA INTERNATIONALA PENTRU RECONSTRUCTIE SI DEZVOLTARE
Scop	Referinta credit 4757 Împrumutul cuprinde atât servicii de consultanță (componenta de redefinire a activității pentru CFR-SA, CFR Marfă și CFR Călători, componenta de dezvoltare manageriala, componenta de studiu de piață privind serviciile publice sociale de călători, componenta de implementare a unui sistem de management de mediu și de calitate, componenta de servicii de audit pentru perioada 2005-2009), cât și achiziții de bunuri (componenta de echipamente de semnalizare, componenta de echipamente de energo-alimentare, componenta de masini specializate pentru repararea și modernizarea infrastructurii feroviare publice, componenta de echipamente pentru creșterea capacității de procesare a sistemului IRIS, componenta de echipamente pentru protecția mediului).
Suma	30.000.000 USD
Rata dobanzii	variabila
Sold la 31 decembrie 2013 din care:	17.231.068,86 USD echiv 56.088.852,25 lei
- partea pe termen scurt	17.231.068,86 USD echiv 56.088.852,25 lei
- partea pe termen lung	-
Sume restante	Nu este cazul
Scadenta	Semestrial - 15 aprilie si 15 octombrie Rambursare din 2010 pina in 2021
Garantii	Credit guvernamental, suportat 91,70 % din bugetul de stat si 8,30 % din surse proprii



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

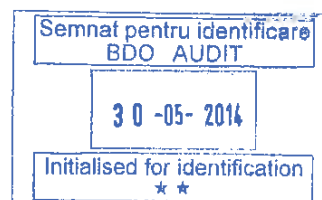
Banca	BANCA INTERNATIONALA PENTRU RECONSTRUCTIE SI DEZVOLTARE
Scop	Referinta credit 4842 Proiectul este structurat pe urmatoarele componente: 1. Întreținere și lucrări de reparație a infrastructurii feroviare principale pe liniile interoperabile de cale ferată, precum și achiziții de bunuri necesare acestor lucrări. Această componentă presupune trei tipuri de lucrări de întreținere și reparații: - reparația capitală a liniilor de cale ferată, podurilor, tunelurilor, terasamentelor, sistemelor de semnalizare și electrificare; - reparația și întreținerea liniilor de cale ferată, podurilor, tunelurilor și terasamentelor; reparația și întreținerea sistemelor de semnalizare și electrificare. De asemenea, în scopul realizării acestor lucrări de reparație se vor achiziționa: șină, traverse, schimbatori de cale și materiale de cale. 2. Asistență tehnică pentru C.N. “C.F.R.” - S.A. Aceasta cuprinde: proiectarea și expertiza lucrărilor de întreținere și reparație, formarea și instruirea personalului corespunzător, asistență tehnică în vederea îmbunătățirii practicilor de administrare a căilor ferate prin actualizarea și dezvoltarea unui plan de afaceri al CN CF „CFR” - S.A. pentru anii 2007-2011 și 2008-2012.
Suma	55.000.000 USD
Rata dobanzii	variabila
Sold la 31 decembrie 2013	Creditul a fost preluat, pentru trageri și rambursare, de către Ministerul Finantelor Publice prin Protocolul de predare - primire a obligațiilor financiare rezultate din aplicarea prevederilor art. 14 din OUG 64/2007 privind datoria publică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 109/2008
Sume restante	Nu este cazul
Scadenta	Semestrial - 15 mai și 15 noiembrie
Garantii	Rambursare din 2012 până în 2023 Credit guvernamental, suportat 100% din bugetul de stat



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORILOR (continuare)

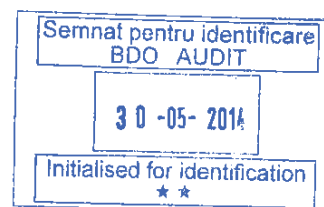
Banca	BANCA EUROPEANA DE INVESTITII Referinta credit : 23372
Scop	Proiectul cuprinde proiectarea si implementarea lucrărilor de modernizare pe 185 KM a liniei de cale ferata electrificata de la Curtici la Simeria în măsura de a le alinia la standardele internaționale și creșterea siguranței traficului și a vitezei de călătorie. Componentele proiectului sunt: <ul style="list-style-type: none"> (i) schimbări minore aliniament în 27 locații pe magistrală, pe aproximativ 33km, și în stații pentru a îmbunătăți vitezele de exploatare (ii) Re-nivelarea întregii linii inclusiv re poziționarea balastului, traverse și șină. (iii) Dublarea și electrificarea unei secțiuni de 9km de la granița cu Ungaria spre Curtici. (iv) Re poziționarea sistemului de alimentare (catenara și substațiile de tracțiune) pentru magistrală și stații. (v) Re poziționarea sistemului de siguranță linie și de gestionare a traficului și a sistemului de centralizare stații pentru toate stațiile de pe această linie inclusiv montarea sistemului de semnalizare bloc automat și ETCS nivel 1. (vi) Montarea unui nou sistem de telecomunicații. (vii) Modernizarea stațiilor și haltelor inclusiv renovarea clădirilor pentru călători și celor administrative, asigurarea de treceri pietonale aeriene sau subterane. (viii) Construirea a 6 noi ateliere de întreținere feroviară. (ix) Modernizarea stației de frontieră Curtici (traje și clădiri) pentru a permite utilizarea procedurilor moderne de trecere a frontierei. (x) Eliminarea a 24 treceri de nivel, dotarea celor 50 alte treceri de nivel existent cu sisteme cu control automat cu semi-barriere sau lumini. Cele 3 secțiuni pe care se împart lucrările de reabilitare sunt: <ul style="list-style-type: none"> 1. Frontiera-Curtici-Radna 2. Radna-Gurasada 3. Gurasada - Simeria
Suma	300.000.000 EUR
Rata dobanzii	fixa pe fiecare tragere din credit
Sold la 31 decembrie 2013	Creditul a fost preluat, pentru trageri si rambursare, de catre Ministerul Finantelor Publice prin Protocolul de predare - primire a obligatiilor financiare rezultate din aplicarea prevederilor art. 14 din OUG 64/2007 privind datoria publica, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 109/2008
Sume restante	Nu este cazul
Scadenta	Semestrial - 20 aprilie si 20 octombrie Rambursare din 2011 pina in 2025
Garantii	Credit guvernamental, suportat 100% din bugetul de stat



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Banca	BANCA EUROPEANA PENTRU RECONSTRUCTIE SI DEZVOLTARE
Scop	Referinta credit : 44271 Proiectul este destinat refinantarii imprumutului acordat Companiei de catre Ministerul Finantelor Publice, elaborarii si implementarii planului de actiuni de restructurare, analizei metodologiei TUI si a modalitatii de aplicare a acesteia.
Suma	175.000.000 EUR
Rata dobanzii	variabila
Sold la 31 decembrie 2013 din care:	95.170.687,50 EUR echiv 426.811.982,23 lei
- partea pe termen scurt	27.191.625,00 EUR echiv 121.946.280,64 lei
- partea pe termen lung	67.979.062,50 EUR echiv 304.865.701,59 lei
Sume restante	Nu este cazul
Scadenta	Semestrial - 03 iunie si 03 decembrie
Garantii	Guvernamentala, suportat integral din surse proprii



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate in intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos.

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

(1) Informatii generale

Aceste situatii financiare precum si situatiile financiare comparative au fost intocmite in conformitate cu: OMFP nr. 3055 /2009 pentru aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.

(2) Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMFP 3055/2009 cere conducerii Societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea active lor si datoriilor contingente la data Intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea Societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

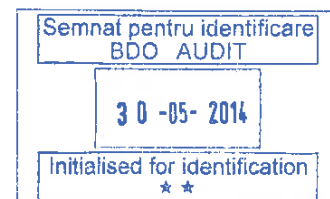
(3) Continuitatea activitatii

La 31 decembrie 2012, Societatea raporteaza pierdere cumulata in suma de 6,7 miliarde Lei, iar indicatorul de lichiditate are valoarea de 1,4. De asemenea Societatea raporteaza datorii in valoare totala de 2,8 miliarde lei, din care scadente in mai putin de un an, 1,9 miliarde milioane Lei.

Taxa de utilizare a infrastructurii (TUI) perceputa de CFR SA a fost stabilita de Ministerul Transporturilor si Infrastructurii, aceasta taxa de utilizare a infrastructurii reprezentand principala sursa de venit a societatii-mama CFR SA.

Conducerea Societatii are convingerea ca, datorita importantei economice, sociale si strategice a activitatilor Societatii, Guvernul va continua sa sprijine Societatea prin subventii la un nivel care sa ii permita functionarea conform principiului continuitatii activitatii in viitorul previzibil. In plus, Guvernul garanteaza majoritatea obligatiilor Societatii purtatoare de dobanda.

Pe baza celor descrise anterior, conducerea Societatii considera ca poate sa satisfaca pe viitor necesitatile de lichiditati pe termen scurt si considera ca aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea acestor situatii financiare este corecta. In intocmirea acestor situatii financiare nu s-a facut nici o ajustare pentru situatia in care aplicarea principiului continuitatii activitatii nu mai poate fi sustinuta.



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Conversia tranzactiilor in moneda straina

(1) Moneda de masurare a situatiilor financiare

Elementele incluse in aceste situatiile financiare sunt masurate in moneda care reflecta cel mai fidel substanta economica a evenimentelor si circumstantelor relevante pentru Societate ("moneda de masurare"). Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei romanesti, care este si moneda de masurare a Societatii.

Leul nu este o moneda convertibila in afara Romaniei.

(2) Tranzactiile si soldurile in moneda straina

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei ("BNR") pentru data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite in lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datorilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in cadrul rezultatului financiar.

C. Imobilizari necorporale

(1) Cost

Programe informatice

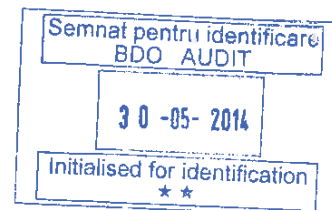
Costurile pentru dezvoltarea sau intretinerea programelor informatice sunt recunoscute ca si o cheltuiala, in momentul in care sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct unui produs unic si identificabil care este controlat de Societate si este probabil ca va genera beneficii economice depasind costul, pe o perioada mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizari necorporale. Costurile directe includ cheltuielile cu personalul echipei de dezvoltare si o proportie adecvata din cheltuielile de regie.

Cheltuielile care determina prelungirea duratei de viata si marirea beneficiilor programelor informatice peste specificatiile initiale sunt adaugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizari necorporale daca nu sunt parte integranta a imobilizarilor corporale.

Concesiuni

Societatea a inregistrat in cadrul imobilizarilor necorporale concesionarea infrastructurii feroviare pentru uz public. Societatea nu are plati restante catre Ministerul Transportului si Infrastructurii. Imobilizarile necorporale concesionate au fost evidentiata extrabilantier la 31.12.2010.

Cheltuielile aferente achizitiei de brevete, marci si licente sunt capitalizate si amortizate folosind metoda liniara pe durata de viata utila a acestora, dar nu mai mult de 20 ani. Imobilizarile necorporale nu sunt reevaluate.



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

(2) Amortizare

Programe informatice

Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice capitalizate sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada intre 1 si 5 ani.

D. Imobilizari corporale

(1) Cost / evaluare

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la cost de achizitie. Ulterior, imobilizarile corporale au fost reevaluate in baza unor hotarari de guvern, (inainte de reorganizarea prin divizare a fostului SNCFR) prin indexarea costului istoric cu indici prescrisi in hotararile de guvern respective. Cresterile valorilor contabile ale imobilizarilor corporale rezultate din reevaluarile efectuate in baza hotararilor de guvern au fost creditate initial in rezerve din reevaluare, iar ulterior in capitalul social, in conformitate cu prevederile respective lor hotarari de guvern.

La 31 decembrie 2003 imobilizarile corporale apartinand patrimoniului privat au fost reevaluate in baza HG 1553/2003. HG 1553/2003 prevede ca reevaluarea imobilizarilor corporale se efectueaza in vederea determinarii valorii juste a acestora, tinandu-se seama de inflatie, utilitatea bunurilor, starea acestora si de valoarea de piata. Cresterea valorii contabile rezultata in urma acestor reevaluari a fost creditata in rezerva din reevaluare.

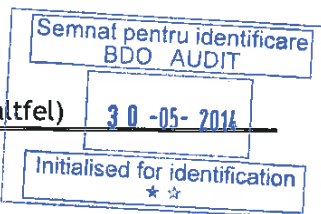
Societatea a efectuat la 31 decembrie 2004, cu ajutorul unui evaluator independent, o evaluare independenta a imobilizarilor corporale, pe baza valorii de piata si a metodologiei costului net de inlocuire amortizat, dupa caz. Aceasta a implicat utilizarea unei serii de tehnici, inclusiv cea a costului curent de inlocuire si cea a costului istoric indexat pentru active, daca valoarea costului de inlocuire nu este cunoscuta sau daca sumele totale implicate sunt mai putin semnificative.

In cursul anului 2009 societatea a procedat la reevaluarea imobilizarilor corporale aferente patrimoniului privat in baza ordinului 3471/2008 „pentru aprobarea Normelor metodologice privind reevaluarea si amortizarea activelor fixe corporale aflate in patrimoniul institutiilor publice”, folosind metoda indicilor de inflatie. Reevaluarea cu indicii de inflatie are ca data de referinta 31.12.2008 si a fost reflectata in contabilitate in luna februarie 2009. Surplusul din reevaluare a fost creditat in contul de rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii.

In cursul anului 2013, societatea a procedat la reevaluarea imobilizarilor corporale aferente patrimoniului privat, folosind in acest sens rapoarte de evaluare emise de evaluatori autorizati independenti, care au utilizat metoda determinarii valorii de piata a activelor. Reevaluare are ca data de referinta 31.12.2012 si a fost reflectata in contabilitate la 30.10.2013. Surplusul din reevaluare a fost creditat in contul de rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii; minusul din reevaluare (cheltuiala) s-a inregistrat prin debitarea contului de rezultat reportat.



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)



NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Costurile lucrarilor semnificative de renovare in urma carora durata de viata economica a imobilizarilor corporale sau capacitatea lor de a genera venituri creste semnificativ, sunt capitalizate. Costurile activitatilor de intretinere, reparatii sau imbunatatiri minore sunt inregistrate pe cheltuieli in momentul in care sunt efectuate.

Imobilizarile corporale casate sau disponibilizate sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea acumulata aferenta. Castigul sau pierderea rezultata din aceste operatiuni este inclusa in contul de profit si pierdere al anului in care au avut loc casarile sau disponibilizarile.

Cheltuielile cu dobanda aferente imprumuturilor destinate finantarii constructiei de imobilizari corporale sunt capitalizate, pe parcursul perioadei necesare finalizarii si pregatirii activului pentru utilizarea in scopul in care a fost proiectat. Alte costuri aferente indatorarii sunt trecute pe cheltuieli.

Actiunile immobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele si sculele, sunt trecute pe cheltuieli in momentul achizitionarii si nu sunt incluse in valoarea contabila a imobilizarilor corporale.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculeaza la cost reevaluat prin metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

<u>Activ</u>	<u>Durata utila de viata</u>
Cladiri si infrastructura	40 - 50 de ani
Material rulant	5-20 ani
Instalatii si echipamente	5 - 20 ani
Altele	5 ani

(3) Terenuri

Ca si alte societati de stat, pana la data de 30 septembrie 1998, Societatea Predecesoare SNCFR a utilizat o suprafata semnificativa de teren pentru care nu detinea titluri de proprietate si pentru care nu platea nici un fel de suma, valorile aferente nefiind inregistrate in situatiile financiare ale Societatii Predecesoare. CFR SA, ca Societate Succesoare, a preluat ca urmare a restructurarii Societatii Predecesoare la 1 octombrie 1998 o parte semnificativa din acele terenuri pentru a o utiliza. In situatiile financiare ale CFR SA, mijloacele fixe transferate catre CFR SA de la Societatea Predecesoare au fost inregistrate la valoarea contabila din situatiile financiare ale Societatii Predecesoare la data transferului si prin urmare sumele aferente terenurilor nu sunt recunoscute in prezentele situatii financiare.

Societatea foloseste suprafete de teren pe care sunt amplasate cladirile si constructiile speciale ale Societatii. Pentru aceste suprafete de teren, cu mici exceptii, Societatea nu detine titluri de proprietate si nici nu a platit vreo suma. La aceasta data, nu este clar daca in viitor Societatea va trebui sa plateasca anumite sume pentru obtinerea titlului de proprietate asupra terenurilor utilizate si nici cuantumul eventual al acestor sume.

Terenurile nu se amortizeaza deoarece se considera ca au o durata de viata indefinita.

Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

(4) Vanzarea/casarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultat(a) dintr-o asemenea operatiune este inclus(a) in contul de profit si pierdere curent.

(5) Costurile indatorarii

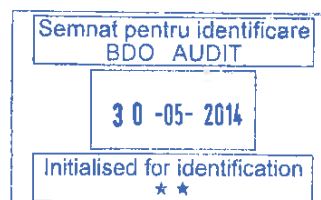
Cheltuielile cu dobanzile aferente tuturor imprumuturilor sunt trecute pe cheltuieli in momentul in care se efectueaza, cu exceptia imprumuturilor destinate achizitionarii sau construirii de imobilizari corporale, care se includ in valoarea imobilizarilor pana la data punerii in functiune a imobilizarilor corporale respective. Dobanzile ulterioare sunt trecute pe cheltuieli.

E. Titluri detinute ca imobilizari

Societatea a clasificat titlurile de participare in urmatoarele categorii: titluri detinute in scopul tranzactionarii, titluri pastrate pana la scadenta si titluri disponibile pentru vanzare. Titlurile de participare achizitionate in principal in scopul de a genera un profit ca rezultat al fluctuatiilor de pret pe termen scurt sunt clasificate ca titluri detinute in scopul tranzactionarii si sunt incluse in active circulante; pe parcursul perioadei analizate, Societatea nu a detinut astfel de titluri.

Titlurile cu scadenta fixa pe care conducerea are intentia si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta sunt clasificate ca participatii pastrate pana la scadenta si sunt incluse in active imobilizate; pe parcursul perioadei analizate, Societatea nu a detinut astfel de titluri. Titlurile de participare pe care conducerea intentioneaza sa le pastreze pe o perioada nedefinita de timp si care pot fi vandute pentru a obtine lichiditati sau ca raspuns la modificarea ratelor dobanzii sunt clasificate ca titluri disponibile pentru vanzare; acestea sunt incluse in active imobilizate, cu exceptia cazurilor in care conducerea are intentia ferma sa pastreze titlul de participare pe o perioada mai mica de 12 luni de la data bilantului contabil sau daca acestea vor trebui vandute pentru a acumula capital circulant, caz in care sunt incluse in active circulante. Conducerea stabileste modul de clasificare a titlurilor de participare in momentul achizitionarii acestora si reevalueaza aceasta clasificare in mod regulat.

Achizitiile si vanzarile de titluri de participare sunt recunoscute la data la care a avut loc tranzactia, respectiv data la care Societatea se angajeaza sa achizitioneze sau sa vanda titlul. Costul achizitiei include costurile de tranzactionare. Titlurile detinute in scopul tranzactionarii si titlurile disponibile pentru vanzare sunt recunoscute ulterior la valoarea justa, iar titlurile de participare pastrate pana la scadenta sunt prezentate la costul amortizat folosind metoda rentabilitatii efective.



NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**F. Stocuri**

Stocurile sunt inregistrate la valoarea cea mai mica dintre cost retratat si valoarea neta realizabila estimata. Costurile aferente stocurilor sunt determinate pe baza metodei primul intrat - primul iesit (FIFO). Acolo unde este necesar, sunt inregistrate provizioane pentru stocurile uzate moral si cu miscare lenta pentru a se obtine valoarea neta realizabila. Stocurile uzate fizic si moral identificate pe o baza individuala sunt provizionate la valoarea integrala. in cazul stocurilor cu miscare lenta, o estimare a vechimii stocurilor in functie de categoriile principale se face pe baza rotatiei stocurilor in functie de categoriile principale, iar stocurile cu o vechime mai mare de un an sunt provizionate la valoare integrala.

G. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata mai putin provizionul pentru deprecierea acestor creante. Provizionul pentru deprecierea creantelor comerciale este constituit in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi in masura sa colecteze toate sumele la termenele initiale.

H. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar sunt evidentiata in bilant la cost. Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci si avansuri de trezorerie.

I. Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la cost (determinat prin referinta la pretul tranzactiei), net de cheltuielile aferente tranzactiei. in perioadele de raportare urmatoare, imprumuturile sunt prezentate la costul amortizat, folosind metoda rentabilitatii efective; orice diferenta intre sumele incasate (nete de cheltuielile de tranzactionare) si valoarea de rambursare este recunoscuta in contul de profit si pierdere, pe durata imprumutului, ca si cheltuiala cu dobanzile.

In situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2013, partea pe termen scurt a imprumuturilor garantate de stat contractate de CFR (contul 5194), este clasificata la pozitia bilantiera "Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale", in conformitate cu „Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare”.

J. Datorii comerciale

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente in mai putin de 12 luni) sunt inregistrate la valoare nominala, care aproximeaza valoarea justa a sumelor ce urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite.

K. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute in momentul in care Societatea are o obligatie legala sau implicita rezultata din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

L. Beneficiile angajatilor

Societatea acorda angajatilor, conform Contractului colectiv de munca, drepturi salariale la pensionare.

In cursul normal al activitatii, Societatea face plati fondurilor de sanatate, pensii si somaj de stat in contul angajatilor sai la ratele statutare. Toti angajatii Societatii sunt membri ai planului de pensii al statului roman. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere odata cu recunoasterea salariilor.

Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si, deci, nu are nici un alt fel de alte obligatii referitoare la pensii.

M. Impozitare

(1) Impozit pe profit curent

Societatea inregistreaza impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportarile fiscale, conform legislatiei romanesti relevante.

N. Capitaluri proprii

Capital social

Actiunile comune sunt clasificate drept capitaluri proprii. Transferuri de capital catre/de la alte Societati Succesoare.

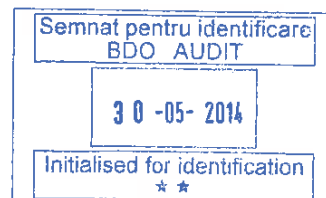
Reorganizarea Societatii Predecesoare a fost stipulata prin Ordonanta Guvernului nr. 12 emisa la 7 iulie 1998. Reorganizarea a intrat in vigoare la 1 octombrie 1998. Intre aceste doua date, conducerea Societatii Predecesoare a alocat imobiliarile corporale ale Societatii Predecesoare intre Societatile Succesoare. Datorita perioadei relativ scurte avuta la dispozitie, unele mijloace fixe nu au fost alocate

initial Societatii Succesoare corespunzatoare. Ca urmare, dupa 1 octombrie 1998, Guvernul a cerut fiecarei Societati Succesoare sa verifice transferul de mijloace fixe si sa identifice transferuri suplimentare de imobiliarile corporale necesare pentru imobiliarile corporale care initial nu au fost alocate Societatii Succesoare corespunzatoare. Astfel de transferuri sunt stipulate prin Ordine ale Ministerului Transportului si Infrastructurii.

In aceste situatii financiare transferurile de imobiliarile corporale intre Societatile Succesoare sunt prezentate la valoarea contabila neta, cu miscari corespunzatoare in capitalul social (a se vedea si Nota 7 - „Actiuni si obligatiuni”). Acest proces de reconciliere intre Societatile Succesoare este de asteptat sa dureze pana cand toate mijloacele fixe sunt transferate Societatii Succesoare corespunzatoare.

Dividende

Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute in capitalurile proprii in perioada in care sunt declarate.



NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

O. Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale pentru intretinerea curenta si repararea infrastructurii sunt incluse in venituri atunci cand sunt primite.

Subventiile guvernamentale pentru investitii ce presupun achizitionarea si reabilitarea unor active de infrastructura sunt incluse in datorii cu scadenta mai mare de un an ca venit inregistrat in avans, si sunt tratate distinct, in functie de regimul juridic al elementelor de infrastructura la reabilitarea carora participa, astfel: subventiile guvernamentale pentru reabilitare infrastructura feroviara publica sunt reclasificate ca si capital public; subventiile guvernamentale pentru reabilitare infrastructura feroviara proprie a CNCF "CFR" SA sunt amortizate liniar si trecute in contul de profit si pierdere pe toata durata de viata economica estimata a activelor respective.

P. Subventii din partea Statului

Anual, Societatea intocmeste estimari ale sumelor necesare pentru rambursarea imprumuturilor si pentru plata dobanzilor si comisioanelor pentru anul respectiv, pe baza scadentelor de rambursare si propriile inregistrari contabile. Estimariile sunt analizate si aprobate de MTCT si trimise pentru a fi aprobate de Ministerul Finantelor Publice ("MFP"). MFP include sumele aprobate in bugetul de stat anual, care este ulterior supus aprobarii Parlamentului in forma Legii bugetului de stat.

Ulterior aprobarii acestei legi de catre Parlament, Societatea intocmeste o esalonare trimestriala care este analizata si aprobata de MTCT.

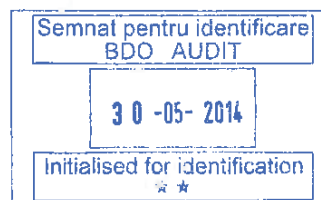
Lunar, Societatea intocmeste cereri de fonduri cuprinzand sumele de numerar necesare pentru toate activitatile acoperite din fondurile de la bugetul de stat. MTCT analizeaza cererile, le coroboreaza cu alte cereri ale entitatilor subordonate si le trimite catre MFP. MFP transfera intreaga suma ceruta de MTCT din propriile conturi la Trezoreria de Stat catre conturile MTCT la Trezoreria de Stat, care apoi transfera fondurile solicitate de CFR SA in conturile CFR SA la Trezoreria de Stat, in lei. Sumele in lei acopera toate diferentele de curs valutar legate de imprumuturile in valuta.

In cursul anului 2002, ulterior analizarii prevederilor legale aplicabile, Societatea a decis sa recunoasca la creante sumele primite pentru rambursarea imprumuturilor contractate cu institutiile de finantare internationale, inclusiv efectele variatiei cursului de schimb valutar. Subventiile sunt recunoscute in baza contabilitatii de angajamente.

Q. Venituri

Veniturile includ valoarea facturata a serviciilor si vanzarii de bunuri net de TVA, rabaturi comerciale sau discounturi.

Veniturile aferente serviciilor (n principal taxele pentru accesul la infrastructura) se bazeaza pe gradul de finalizare determinat prin referinta la serviciile prestate la acea data ca procent din totalul serviciilor care trebuie efectuate. Taxele pentru accesul la infrastructura sunt preliminate lunar ca procent al lunii respective in raport cu intregul an, pe baza unei estimari a traficului pentru intregul an. La sfarsitul fiecarei luni sunt efectuate ajustari pe baza volumului real de trafic al lunii respective.



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Veniturile din chirii reprezinta venituri din inchirierea spatiilor in cladirile si depozitele Societatii, sau a unor mici portiuni de cale ferata in zone industriale, inchiriate de societatile industriale in cadrul procesului de productie. "Alte venituri" reprezinta veniturile din serviciile oferite transportatorului national de marfa, CFR Marfa (a se vedea sectiunea introductiva "Informatii Generale"), in legatura cu activitatea de transport a CFR Marfa, dar aceste servicii nu sunt incluse in calculul taxei de acces la infrastructura (de ex. clasificarea vagoanelor).

Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute in momentul in care riscurile si drepturile semnificative aferente dreptului de proprietate sunt transferate cumparatorului.

Venitul din dobanzi este recunoscut pro rata luand in considerare suma restanta a imprumutului si rata efectiva aferenta perioadei pana la scadenta.

R. Compensari comerciale

Un numar semnificativ de creante si datorii se deconteaza prin compensari comerciale. In general, aceste tranzactii sunt sub forma compensarii soldurilor reciproce sau a unui lant de compensari fara numerar care implica mai multe societati. Compensarile comerciale nu sunt efectuate pe baza contractuala, ci sunt convenite ulterior intre parti, avand ca scop evitarea blocajelor financiare din economia romaneasca.

Tranzactiile care nu implica numerar au fost excluse din situatia f de numerar, astfel incat activitatile de investitii, de finantare si de exploatare sa reprezinte tranzactiile efective in numerar.

S. Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute in perioada la care se refera.

T. Cifre aferente anului precedent

Cifrele aferente anului precedent nu au fost modificate pastrandu-se in forma raportata pentru exercitiul 2012. Orice ajustare asupra bilantului de deschidere a fost inregistrata prin contul 117 - „Rezultatul reportat” (a se vedea „Situatia modificarilor capitalului propriu”).

U. Managementul riscului financiar

(1) Factori de risc financiar

Prin natura activitatilor efectuate, Societatea este expusa unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rata a dobanzii si riscul de lichiditate. Conducerea Societatii urmareste reducerea efectelor potential adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performantei financiare a Societatii.

(i) Riscul de credit

Actiunile financiare care supun Societatea la concentrari potentiale de riscuri de creditare cuprind in principal creantele comerciale. Societatea a elaborat politici care sa asigure ca vanzarea de produse si livrarea de servicii se fac pentru clienti care nu au ridicat probleme la plata.



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Societatea se confrunta cu o concentrare de risc in principal fata de Societatile Succesoare descrise in sectiunea "Informatii generale" din aceste situatii financiare si fata de societatile de stat, din care marea majoritate sunt furnizoare de utilitati. Desi recuperarea creantelor poate fi influentata de factori economici, conducerea considera ca Societatea nu se confrunta cu riscuri semnificative care sa depaseasca provizioanele constituite pentru creante incerte. Valoarea contabila a creantelor comerciale, neta de provizioanele pentru clienti incerti, reprezinta suma maxima expusa riscului.

Numerarul este detinut in institutii financiare, care la momentul constituirii depozitelor sunt considerate ca avand risc minim de neplata.

(ii) Riscul valutar

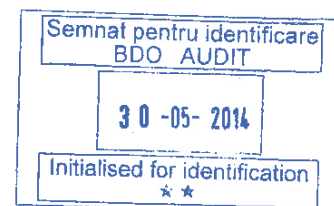
Societatea este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin datoria generata de imprumuturile exprimate in valuta. Datorita faptului ca aceste imprumuturi sunt fie rambursabile din sume de la bugetul de Stat, fie garantate de catre Stat, riscul valutar asupra Societatii aferent imprumuturilor in valuta este redus.

(iii) Riscul de rata a dobanzii

Fluxurile de numerar de exploatare ale Societatii sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor in principal datorita imprumuturilor luate de Societate. Imprumuturile Societatii au o rata a dobanzii variabila. Datorita faptului ca aceste imprumuturi sunt fie rambursabile din sume de la bugetul de Stat, fie garantate de catre Stat, riscul de rata a dobanzii aferent imprumuturilor este redus.

(iv) Riscul de lichiditate

Gestionarea prudenta a riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si a unor linii de credit disponibile. Datorita naturii activitatii, Societatea urmareste sa aiba flexibilitate in posibilitatile de finantare, prin mentinerea de linii de credit disponibile pentru finantarea activitatilor de exploatare. Datorita volumului mare de credite contractate de Societate si al numarului mare de furnizori riscul de lichiditate este apreciat ca fiind crescut.



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

a) Actiuni

Capitalul social varsat la data de 31.12.2013 este de 5.634.500.581 lei, alcatuit din actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei, iar capitalul social nevarsat este de 53.651.172 lei. Actionar unic este Statul Roman prin Ministerul Transporturilor si Infrastructurii.

Evolutia capitalului social subscris varsat in anul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 a fost urmatoarea:

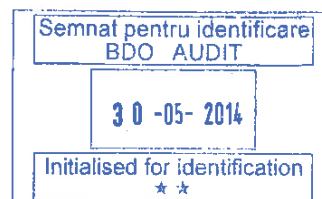
	Valoarea capitalului social
Capital social subscris varsat la 31 decembrie 2012	2.101.665.617
Majorare capital social prin aport in natura (terenuri)	16.029.277
Majorare capital social prin conversia in actiuni a unor sume datorate statului de catre CFR SA conform OUG 10/03.04.2012	3.516.805.687
Diminuare capital social	-
Capital social subscris varsat la 31 decembrie 2013	5.634.500.581

Evolutia capitalului social subscris nevarsat in anul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 a fost urmatoarea:

	Valoarea capitalului social
Capital social subscris nevarsat la 31 decembrie 2012	3.221.559.750
Majorare capital subscris si nevarsat prin terenuri pentru care s-au obtinut titluri de proprietate	44.248.772
Majorare capital subscris si nevarsat prin conversia in actiuni a unor sume datorate statului de catre CFR SA conform OUG 10/03.04.2012	316.090.508
Diminuare capital social prin varsarea aportului in natura (terenuri)	(11.442.171)
Diminuare capital social prin conversia in actiuni a unor sume datorate statului de catre CFR SA conform OUG 10/03.04.2012	(3.516.805.687)
Capital social subscris nevarsat la 31 decembrie 2013	53.651.172

b) Obligatiuni

Societatea nu are emise niciun fel de obligatiuni la 31 decembrie 2013.



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

Informatii referitoare la administratori si directori

Conducerea executiva a Societatii este asigurata de Director General, numit prin ordin al Ministrului Transporturilor si Infrastructurii. Directorul General numeste echipa de conducere.

In anul 2013, conducerea societatii a fost asigurata de:

1. DIRECTOR GENERAL

DIMITRIOS SOPHOCLEOUS	01.01.2013 - 16.04.2013
MICU GEORGE	16.04.2013 - 31.12.2013

2. DIRECTOR GENERAL ADJUNCT EXPLOATARE

MANEA CONSTANTIN	01.01.2013 - 17.04.2013
SCURTU VIOREL	17.04.2013 - 31.12.2013

3. DIRECTOR GENERAL ADJUNCT TEHNIC

MOLDOVAN MACARIE	01.01.2013 - 27.03.2013
CESA PETRU	04.04.2013 - 31.12.2013 - cu preluare atributii

4. DIRECTOR GENERAL ADJUNCT LA SECTORUL PROIECTE EUROPENE

TRANDAFIRESCU SORIN	01.01.2013 - 01.10.2013 - cu preluare atributii
VOICU IONEL	01.10.2013 - 31.12.2013

5. DIRECTOR GENERAL ADJUNCT ECONOMIC

CRETU CORNELIU	01.01.2013 - 31.12.2013
----------------	-------------------------

6. DIRECTOR LINII

SCURTU VIOREL	01.01.2013 - 17.04.2013
MANEA CONSTANTIN	17.04.2013 - 31.12.2013

7. DIRECTOR TRAFIC

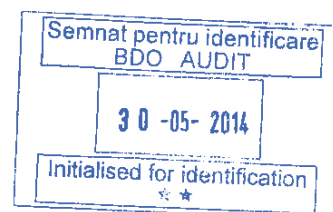
COTOFANA MARIN	01.01.2013 - 31.12.2013
----------------	-------------------------

8. DIRECTOR INSTALATII

MIHAESCU OVIDIU	01.01.2013 - 31.12.2013
-----------------	-------------------------

9. DIRECTOR TEHNIC

CESA PETRU	01.01.2013 - 31.12.2013 - cu preluare atributii
------------	---



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

10. DIRECTOR PATRIMONIU

VOICU DORINA 01.01.2013 - 27.02.2013
TARNITA IOAN VASILE 27.02.2013 - 31.12.2013 - cu preluare atributii

11. DIRECTOR ASISTENTA JURIDICA / RESURSE UMANE

TOMESCU IULIU FLORIN 01.01.2013 - 28.03.2013- cu preluare atributii
IACOB JANA 28.03.2013 - 17.04.2013- cu preluare atributii
TOMESCU IULIU FLORIN 17.04.2013 - 10.09.2013- cu preluare atributii

12. DIRECTOR ADJ. RESURSE UMANE

STROE ION CLAUDIU 01.01.2013 - 11.02.2013
MIHALACHE ALEXANDRINA 11.02.2013 - 31.12.2013- cu preluare atributii

13. DIRECTOR COMERCIAL

DUMITRESCU MANUELA DANIELA 01.01.2013 - 31.12.2013- cu preluare atributii

14. DIRECTOR STRATEGIE SI RELATII INTERNATIONALE

NICOLAOS JEAN 01.01.2013 - 31.12.2013

15. DIRECTOR MANAGEMENT FONDURI EXTERNE

BLEOTU IULIAN 01.03.2013 - 10.06.2013 - cu preluare atributii

16. DIRECTOR FINANTARI PROIECTE EUROPENE

BLEOTU IULIAN 10.06.2013 - 12.12.2013 - cu preluare atributii
ANDRONIC RADU VICTOR 12.12.2013 - 31.12.2013

17. DIRECTOR MANAGEMENTUL TEHNIC PROIECTE EUROPENE

IRIMES LUCA MACEDON 01.01.2013 - 10.06.2013 - cu preluare atributii

18. DIRECTOR MANAGEMENTUL PROIECTE EUROPENE

IRIMES LUCA MACEDON 10.06.2013 - 01.10.2013 - cu preluare atributii
ALEXANDRU VICTOR 16.10.2013 - 31.12.2013- cu preluare atributii

19. DIRECTOR FINANCIAR

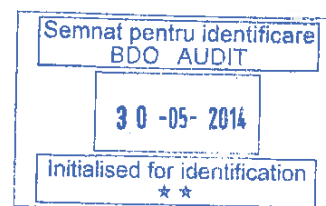
CRISTEA DANIELA 01.01.2013 - 31.12.2013 - cu preluare atributii

20. DIRECTOR CONTABILITATE

MANTESCU IULIAN FLORIN 01.01.2013 - 31.12.2013

21. DIRECTOR LICITATII SI CONTRACTE PROIECTE EUROPENE

MIHAILEANU MONICA 01.01.2013 - 10.06.2013



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

22. DIRECTOR ACHIZITII PROIECTE EUROPENE

MIHAILEANU MONICA 10.06.2013 - 01.10.2013
BARBULESCU LEON 03.10.2013 - 31.12.2013 – detasat de la SNCF Calatori

23. REV. GEN.- R.G. SIGURANTA CIRCULATIEI

GAFITOI SORIN 01.01.2013 - 31.12.2013

24. REV. GEN.- R.G. CONTROL FINANCIAR DE GESTIUNE

STANCIU JENI 01.01.2013 - 31.12.2013

25. DIRECTOR COORDONATOR PROIECTE EUROPENE

ALEXANDRU VICTOR 01.01.2013 - 26.09.2013- cu preluare atributii

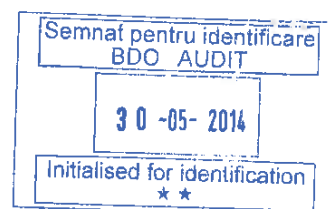
Nivelul de salarizare al Directorului General a fost stabilit de Consiliul de Administratie, iar nivelul de salarizare al conducerii executive (director tehnic, director productie, director comercial si director economic) a fost stabilit de Directorul General.

Pentru perioada 01.01.2013 - 31.12.2013, drepturile salariale pentru Directorul General au fost conform contractului de mandat incheiat in baza prevederilor OUG nr.109/2011 si a fost in suma de 624.901 lei.

Cheltuielile cu salarizarea conducerii executive, au fost in decursul anului 2013 in valoare de 1.952.409 lei.

Numarul mediu de salariati aferent anului 2013 a fost de 22.457.

Cheltuielile cu salariile personalului CNCF “ CFR” SA, inclusiv cheltuielile cu salariile conducerii executive, in anul 2013 au fost in suma de **623.414.432** lei, iar cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala au fost in suma de **178.572.039** lei.

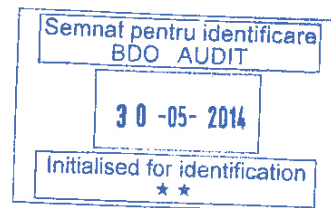


Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 9. CALCULUL PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

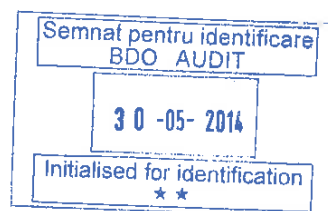
PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI	2012	2013
Eficienta capitalului disponibil		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	190.289.946	101.851.897
Capital disponibil (B)	2.159.691.348	1.993.420.948
A/B	0,09	0,05
Eficienta capitalului propriu		
Profitul net (A)	144.645.337	84.114.398
Capital propriu (B)	888.499.954	1.053.432.961
A/B	0,16	0,08
Rata profitului operational		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	190.289.946	101.851.897
Venituri din exploatare (B)	2.602.407.555	1.895.616.966
A/B	0,07	0,05
Rata profitului net		
Profitul net (A)	144.645.337	84.114.398
Venituri totale (B)	3.242.300.630	2.295.435.099
A/B	0,04	0,04
Rata activelor totale		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	190.289.946	101.851.897
Total active (B)	10.230.077.763	10.230.504.417
A/B	0,02	0,01

SOLVABILITATE	2012	2013
Rata datoriei		
Total obligatii (A)	3.808.507.785	2.810.388.284
Total active (B)	10.230.077.763	10.230.504.417
A/B	37%	0,27
Levier financiar		
Total datorii (A)	3.808.507.785	2.810.388.284
Capitalul propriu (B)	888.499.954	1.053.432.961
A/B	4,29	2,67
Rata acoperirii dobanzii		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	190.289.946	101.851.897
Dobanda (B)	45.644.609	17.737.500
A/B- ori	4,17	5,74



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

	2012	2013
Rata lichiditatii generale		
Active curente	3.221.277.014	2.564.914.521
Datorii curente	2.924.338.403	2.167.758.654
(A/B)	1,10	1,18
Rata rapida a lichiditatii		
Active curente	3.221.277.014	2.564.914.521
Stocuri	119.452.514	141.064.857
Datorii curente	2.924.338.403	2.167.758.654
(A-B)/C	1,06	1,12
Perioada incasarii clientilor		
Creante comerciale (A)	1.545.775.846	1.155.660.683
Cifra de afaceri neta (B)	1.111.726.009	1.047.588.349
(A/B)*365- zile	508	403
Viteza de rotatie a stocurilor		
Stocuri (A)	119.452.514	141.064.857
Costul productiei vandute (B)	31.909.651	82.382.340
(A/B)*365- zile	1.366	625
Perioada achitarii furnizorilor		
Datorii comerciale (A)	962.194.012	1.007.100.582
Cumparari ale perioadei (B)	(401.426.314)	6.259.141
(A/B)*365- zile	-	58.729



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 10. ALTE INFORMATII

(a) Informatii cu privire la prezentarea societatii:

Compania Nationala de Cai Ferate - "CFR" SA ("Societatea" sau "CFR SA") a fost creata in anul 1998, fiind o societate cu capital integral de Stat, infiiniata in conformitate cu legislatia romaneasca, in urma reorganizarii Societatii Nationale a Cailor Ferate Romane (SNCFR).

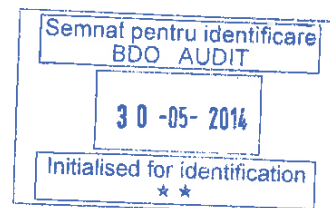
Principalul obiect de activitate al Societatii este de administrare a infrastructurii feroviare.

Sediul inregistrat al Societatii este Bd. Dinicu Golescu nr. 38, sector 1, Bucuresti.

In conformitate cu Ordonanta de Urgenta nr. 12 emisa pe 7 iulie 1998 de catre Guvernul Romaniei, Societatea Nationala a Cailor Ferate Romane s SNCFR, ("Societatea Predecesoare") a fost reorganizata prin divizare in cinci societati independente din punct de vedere legal, nou create ("Societati Succesoare") incepand cu 1 octombrie 1998.

Principalul obiectiv al reorganizarii a fost crearea posibilitatii entitatilor nou aparute de a functiona pe baze comerciale, care sa permita in cele din urma privatizarea Societatilor Succesoare. Actionarul unic al Societatilor Succesoare este Statul Roman, prin Ministerului Transporturilor si Infrastructurii. Societatile Succesoare sunt prezentate in continuare:

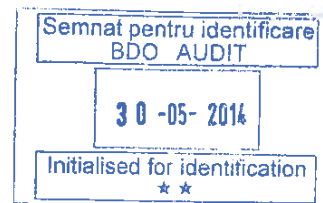
- Compania Nationala de Cai Ferate "CFR" SA ("CFR SA"), societate pe actiuni, care are ca principal obiect de activitate administrarea infrastructurii cailor ferate;
- Societatea Nationala de Transport Feroviar de Marfa - "CFR Marfa" SA ("CFR Marfa"), societate pe actiuni care are ca principal obiect de activitate efectuarea transportului feroviar de marfa;
- Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori - "CFR Calatori" SA ("CFR Calatori"), societate pe actiuni care are ca principal obiect de activitate efectuarea transportului feroviar de calatori;
- Societatea de Servicii de Management Feroviar "SMF SA ("SMF"), societate pe actiuni care furnizeaza servicii de evidenta si consultanta financiar-contabila si juridica Societatilor Succesoare;
- Societatea de Administrare a Activelor Feroviare ("SAAF SA"), societate pe actiuni care are ca principal obiect de activitate administrarea excedentului de active si a active lor neutilizate rezultate din reorganizarea Societatii Predecesoare.



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

(b) Informatii privind relatiile societatii cu filiale, intreprinderi asociate sau cu alte intreprinderi in care se detin titluri de participare strategice:

Nr. crt.	Nume	Participare 31 decembrie 2013 (%)	Natura activitatii	Sold participatie la 1 ianuarie 2013	Sold participatie 31 decembrie 2013	Provizion 31 decembrie 2013	Sold participatie neta 31 decembrie 2013
1	AGENTIA DE TELECOMUNICATII	0%	Activitate de transmitere date	1.298	1.298	-	1.298
2	INFORMATICA FERROVIARA	100%	Realizare si furnizare de programe	81.868.572	81.868.572	3.818.782	78.049.790
3	INTERVENTII FERROVIARE	100%	Interventii feroviare	90.000	90.000	90.000	-
4	SIMC	100%	Lucrari de constructii, reabilitare, intretinere si reparare mecanizata a caii ferate	28.147.636	28.147.636	28.147.636	-
5	SC ELECTRIFICARE	100%	Servicii de montare, exploatare, intretinere si reparare a instalatiilor de electrificare ale CFR	552.433.043	552.433.043	552.433.043	-
6	FILARET	100%	Tipografie	9.046.994	9.046.994	9.046.994	-
7	UNIFORMA	100%	Confectii uniforme	58.902	58.902	58.902	-
8	SERE SI PEPINIERE	100%	Servicii de gradinarit	2.399.621	2.399.621	-	2.399.621
TOTAL				674.046.066	674.046.066	593.595.357	80.450.709



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

Semnat pentru identificare
BDO AUDIT

30-05-2014

Initialised for identification

(c) Modalitatea folosita pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiata initial intr-o moneda straina

Tranzactiile in valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul zilei, comunicat de Banca Nationala a României.

Elementele monetare exprimate in valuta sunt raportate utilizându-se cursul de inchidere comunicat de Banca Nationala a Romaniei (BNR). Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, se inregistreaza la venituri sau cheltuieli, dupa caz. Cursurile de schimb comunicate de BNR pentru sfarsitul exercitiului financiar au fost: 1 USD = 3,2551 Lei, 1 EUR = 4,4847 Lei.

(d) Informatii referitoare la impozitul pe profit

Reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal, asa cum este prezentata in declaratia de impozit:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2012	Anul incheiat la 31 decembrie 2013
Rezultat inainte de impozitare	-29.574.019	84.114.398
Sume de natura veniturilor rezultate ca urmare a transunerii sau retrarii	36.688.966	57.036.184
Sume de natura cheltuielilor rezultate ca urmare a transunerii sau retrarii	11.048.032	8.670.287
Profit/Pierdere contabila inainte de impozitare	-3.933.085	132.480.295
Venit neimpozabil	11.373.618	68.519.521
Cheltuieli nedeductibile in scopul calcularii impozitului	1.327.834.581	214.515.730
Rezerva legala		4.205.720
(Pierdere)/profit fiscal(a)	1.312.527.878	274.270.785
Pierdere fiscala reportata	-2.061.224.253	-748.696.375
Pierdere fiscala de reportat in perioada urmatoare	-748.696.375	-474.425.591

(e) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri obtinuta in 2012 si 2013 este detaliata in tabelul de mai jos:

Descriere	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
Taxa de utilizare a infrastructurii	927.934.664	857.438.717
Venituri din chirii	59.008.451	68.812.680
Vanzari de marfuri	937.178	634.058
Alte venituri	123.845.716	120.702.894
Total	1.111.726.009	1.047.588.349

Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

(f) Cheltuielile cu chiriile si ratele achitate in cadrul contractelor de leasing operational

Societatea nu a avut contracte de leasing operational in anul 2013.

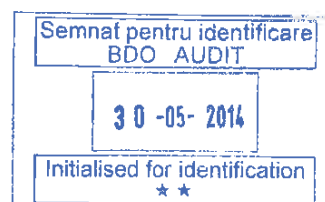
(g) Auditul situatiilor financiare ale Societatii

Situatiile financiare anuale ale Societatii, atat cele statutare cat si cele retratate in conformitate cu IFRS, sint auditate de firma specializata BDO Audit srl.

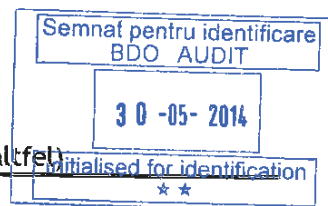
NOTA 11. CASA SI CONTURI LA BANCII

Descriere	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2013
Disponibilitati la banci in lei (*)	47.023.748	62.310.844
Disponibilitati la banci in valuta (*)	73.458.270	80.338.479
Sume in curs de decontare	16.863	7.966
Casa in lei	420.227	420.697
Casa in valuta	8.315	3.352
Alte valori	251.617	354.379
Avansuri de trezorerie	69.066	-
Total	121.248.106	143.435.717

(*) din care, la 31.12.2012: 10.746.830 Lei sume blocate si 104.681.572 Lei disponibil aferent conturilor cu destinatie speciala pentru proiectele cu finantari externe.



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)



NOTA 12. TRANZACTIILE CU PARTILE AFILIATE

Transportul feroviar are mare importanta in Romania din diverse considerente de natura economica, sociala, strategica si de siguranta nationala. Prin urmare, se poate presupune ca influenta Guvernului a fost si este de asteptat sa ramana majora asupra activitatii din sectorul feroviar si, in consecinta, asupra activitatilor Societatii.

Influenta Guvernului nu este limitata doar la participatia acestuia in CFR SA. Guvernul, prin intermediul MT aproba tarifele principalilor operatori de transport feroviar precum si taxele de utilizare a infrastructurii platite de operatorii de transport feroviar. De asemenea, Guvernul aproba nivelul subventiilor de exploatare si de investitii. Ministerului Transporturilor si Infrastructurii detine controlul asupra autorizarii operatorilor feroviari. Consiliul de Administratie al Societatii include reprezentanti ai MT. Astfel, Guvernul influenteaza semnificativ politicile si operatiunile Societatii.

- Conform Statutului Companiei Naționale de Căi Ferate CFR-SA, Anexa nr.1 la HG nr.581/1998, art. 14, alin. 3 stabilește următoarele „Imputernicitii mandatați sa reprezinte interesele capitalului de stat in adunarea generala a actionarilor sunt in numar de 5, dintre care unul va fi specialist in Ministerul Finantelor, sunt numiti si sunt revocati prin ordin al ministrului transporturilor;
- In conformitate cu prevederile art. 35 alin. 1 din OUG 109/2011, „In cazul societatiilor administrate potrivit sistemului unitar, consiliul de administratie deleaga conducerea societatii unuia sau mai multor directori. Conform prevederilor art. 35, alin. 4, directorii sunt numiti de consiliul de administratie, la recomandarea comitetului de nominalizare;
- OUG 109/2011, art. 29, alin. 1: „Membrii consiliului de administratie sunt desemnati de adunarea generala a actionarilor, la propunerea consiliului de administratie in functie sau a actionarilor”. Conform art. 35, alin. 3 presedintele consiliului de administratie nu poate fi numit si Director General.

Tranzactiile cu Guvernul, sumele datorate Guvernului si cele de primit de la Guvern se refera in principal la impozitele de plata si de recuperat de la Guvern si la subventiile primite de la Guvern si sunt prezentate in notele corespunzatoare.

NOTA 13. CONTINGENȚE

a) Actiuni in instanta

Pe parcursul anului, Societatea a fost implicata intr-o serie de actiuni in instanta (atat ca reclamant, cat si ca parat) aparute in cursul derularii normale a activitatii.

La 31.12.2013, Societatea este implicata in calitate de parat in cadrul a numeroase litigii cu furnizori din cadrul programului de investitii ISPA, care solicita penalitati de intarziere/despagubiri cauzate de intarzierea lucrarilor. Litigiile sunt judecate la Comisia de Adjudecare a Disputelor sau a Curtii Internationale de Arbitraj, Paris, o parte fiind deja finalizate, iar o parte fiind in curs. Informatiile disponibile la acest moment sunt insuficiente pentru a putea identifica modalitatea in care se vor finaliza aceste litigii.

In opinia conducerii, nu exista in prezent actiuni in justitie sau pretentii care sa aiba efect semnificativ asupra rezultatului financiar si asupra pozitiei financiare a Societatii care sa nu fi fost preliminate sau prezentate in aceste situatii financiare.

Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia Uniunii Europene. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a dobanzilor si penalitatilor de intarziere aferente (0,04% - perioada 1 ianuarie - 31 decembrie 2013). Nivelul penalitatii de intarziere pana la 30 iunie 2013 se stabileste astfel -daca stingerea se realizeaza in primele 30 de zile de la scadenta, nu se datoreaza si nu se calculeaza penalitati; daca stingerea se realizeaza in urmatoarele 60 de zile de la scadenta, nivelul penalitatii de intarziere este de 5% din obligatiile fiscale, iar daca termenul depaseste 90 de zile penalitatea este de 15% din obligatiile principale nestinse, iar dupa 1 iulie 2013 nivelul penalitatii este de 0.02%/zi. Penalitatile de intarziere nu inlatura obligatia de plata a dobanzii.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt adecvate.

c) Polite de asigurare

Societatea nu detine polite de asigurare pentru imobiliarile corporale sau operatiuni, si nici in legatura cu obligatii publice sau alte riscuri care pot fi asigurate.

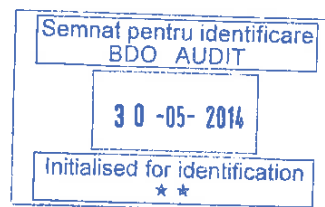
d) Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract in cadrul caruia costurile obligatorii pentru indeplinirea obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice care urmeaza a fi obtinute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflecta cel putin costul net aferent renuntarii la contract, care reprezinta minimul dintre costul derularii contractului si orice compensatie sau penalitati rezultate din neindeplinirea acestuia.

Societatea nu avea incheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2013.

e) Contingente legate de mediu

Legislatia referitoare la protectia mediului inconjurator este in curs de dezvoltare in Romania. La 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012, Societatea nu avea nici o obligatie referitoare la costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice si de consultanta in ce priveste problemele de mediu. Conducerea considera cheltuielile asociate problemelor de protectia mediului ca fiind nesemnificative.

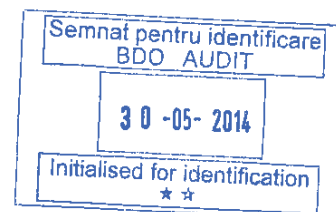


Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 14. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Persoanele care au ocupat functii in conducerea CNCF “CFR” SA de la inceputul anului 2014 pana in prezent sunt:

- **Director General:**
 - MOLDOVAN Macarie Alexandru (din 27.03.2014 pana in prezent)
 - VOICU Ionel (din 16.01.2014 pana la 27.03.2014)
 - MICU George (din 16.04.2013 pana la 16.01.2014)
- **Director General Adjunct Exploatare**
 - SCURTU Viorel (din 17.04.2013 pana in prezent)
- **Director General Adjunct Tehnic**
 - CESA Petru (din 04.04.2014 pana in prezent)
 - MOLDOVAN Macarie Alexandru (din 17.12.2012 pana la 27.03.2014)
- **Director General Adjunct la Sectorul Proiecte Europene**
 - TRIFAN Valentin Florin (din 01.04.2014 pana in prezent)
 - BARBULESCU Leon (din 11.02.2014 pana la 26.03.2014)
 - VOICU Leon (din 01.10.2013 pana la 16.01.2014)
- **Director General Adjunct Economic**
 - BAICU Sorina (din 31.03.2014 pana in prezent)
 - POPESCU Fanel (din 14.02.2014 pana la 01.04.2014)
 - CRETU Corneliu (din 23.05.2012 pana la 07.04.2014)
- **Director Coordonator Proiecte Europene**
 - ALEXANDRU Victor (din 07.04.2014 pana in prezent)
 - BARBULESCU Leon (din 15.01.2014 pana la 11.02.2014)
- **Director Directia Linii**
 - MANEA Constantin (din 17.04.2013 pana in prezent)
- **Director Directia Trafic**
 - COTOFANA Marian (din 03.05.2012 pana in prezent)
- **Director Directia Instalatii**
 - MIHAESCU Ovidiu (din 16.08.2010 pana in prezent)
- **Director Directia Tehnica**
 - IVAN Rodica (din 07.04.2014 pana in prezent)
 - CESA Petru (din 18.07.2013 pana la 04.04.2014)
- **Director Patrimoniu**
 - TARNITA Ioan Vasile (din 27.02.2013 pana in prezent)
- **Director Directia Strategie si Relatii Internationale**
 - NICOLAOS Jean (din 10.04.2014 pana in prezent)
 - URZICEANU Radu (din 21.02.2014 pana la 10.04.2014)
 - NICOLAOS Jean (din 15.04.2011 pana la 21.02.2014)



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

- **Director Directia Strategie**
 - IONITA Mariana (din 21.02.2014 pana in prezent)

- **Director Directia Comerciala (Achizitii Contracte)**
 - POP Aron Valer (din 07.04.2014 pana in prezent)
 - BARBULESCU Leon (din 26.03.2014 pana la 07.04.2014)
 - DUMITRESCU Manuela Daniela (din 18.12.2012 pana la 26.03.2014)

- **Director Directia Financiara**
 - CRETU Corneliu (din 07.04.2014 pana in prezent)
 - CRISTEA Daniela (din 05.06.2012 pana la 07.04.2014)

- **Director Directia Contabilitate**
 - MANTESCU Iulian Florin (din 05.06.2012 pana in prezent)

- **Director Directia Finantari Proiecte Europene (Management Fonduri Externe)**
 - BLEOTU Iulian Danut (din 17.02.2014 pana in prezent)
 - ANDRONIC Radu Victor (din 12.12.2013 pana la 17.02.2014)

- **Director Directia Managementul Proiecte Europene**
 - IRIMES Luca Macedon (din 07.04.2014 pana in prezent)
 - ALEXANDRU Victor (din 16.10.2013 pana la 07.04.2014)
- **Director Directia Achizitii Proiecte Europene**
 - DAMIAN Anca (din 27.01.2014 pana la 28.03.2014)
 - BARBULESCU Leon (din 04.12.2013 pana la 15.01.2014)

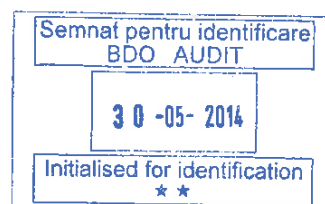
- **Director Directia Reglementari Proiecte Europene**
 - BOLCHIS Oana (din 20.02.2014 pana in prezent)

- **Director Directia Asistenta Juridica**
 - IACOB Jana (din 27.03.2014 pana in prezent)
 - GEORGESCU Adriana Mihaela (din 22.01.2014 pana la 27.03.2014)
 - ALBU Bogdan Mircea (din 07.01.2014 pana la 22.01.2014)
 - GEORGESCU Adriana Mihaela (din 21.11.2013 pana la 02.01.2014)

- **Director Directia Resurse Umane**
 - MIHALACHE Alexandrina (din 27.03.2014 pana in prezent)
 - FLOREA Mariana (din 10.02.2014 pana la 27.03.2014)
 - MIHALACHE Alexandrina (din 05.09.2013 pana la 10.02.2014)

- **Revizor General revizoratul General de Siguranta Circulatiei**
 - GAFITOI Sorin (din 03.01.2012 pana in prezent)

- **Revizor General Revizoratul General Control Financiar de Gestiune**
 - STANCIU Jeni (din 27.12.2012 pana in prezent)



Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

CNCF “CFR” SA a beneficiat de prevederile OUG nr. 8/26.02.2014 pentru modificarea si completarea unor acte normative si alte masuri fiscal - bugetare, unde conform art. 22, Ministerul Finantelor Publice a acordat, la solicitarea SNTFC CFR Calatori, un imprumut in transe, in conditii de piata, in limita sumei de 579.000 mii lei, cu termen de rambursare 27.11.2014, din venituri din privatizare, inregistrate in contul curent general al Trezoreriei Statului, cu posibilitatea rambursarii anticipate partial sau integral.

Suma prevazuta are destinatie speciala în conditiile prevederilor art. 780 alin. (5) lit. a) din Legea nr. 134/2010 privind Codul de procedura civila, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si se utilizeaza numai potrivit prevederilor prezentei ordonante de urgenta.

In termen de maximum 10 zile lucratoare de la solicitarea scrisa formulata de SNTFC CFR Calatori, Ministerul Finantelor Publice incheie cate o conventie de imprumut pentru fiecare transa, in care vor fi precizate drepturile si obligatiile partilor, precum si termenii si conditiile de derulare a sumelor trase.

In termen de 3 zile lucratoare de la semnarea conventiei, Ministerul Finantelor Publice vireaza suma solicitata in contul distinct de disponibil deschis la Trezoreria Statului pe numele SNTFC CFR Calatori.

Din sumele primite, SNTFC CFR Calatori are obligatia de a achita stocul platilor restante catre Compania Nationala de Cai Ferate “CFR” SA inregistrate in contabilitatea SNTFC CFR Calatori, aferente datei de 31 decembrie 2013.

Modalitatea de plata si stingerea obligatiilor restante mentionate se stabilesc de comun acord intre parti, prin semnarea unei conventii.

Director General,
Moldovan Macarie Alexandru

Director Economic,
Baicu Sorina

