

METROREX S.A.

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE LA 31.12.2016
ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU OMFP NR. 2844/2016

MINISTERUL TRANSPORTURILOR

METROREX- S.A.

Nr.Ord.RC J40/6880/1999

CUI 13863739

Adunarea Generală a Acționarilor

Nr.78/ 10 /2017

EXTRAS

HOTĂRÂREA
ședinței ordinare a Adunării Generale a Acționarilor
din data de 25 mai 2017

La ședința ordinară a Adunării Generale a Acționarilor au participat următorii membrii: dna. Cristina Militaru, dl. Petru Mărculeț.

Invitați:

- din partea societății: dl. Marin Aldea - director general, dna. Angela Leancă – director economic, dl. Ion Constantinescu șef birou RSS AGA și CA cu atribuții de director strategie, planificare, resurse.

Membrii AGA propun spre aprobare și aprobă ordinea de zi nr. 78/09/2017.

Se trece la discutarea ordinii de zi aprobate.

În baza Împuternicirii nr. 2401 /25.05.2017, acordată reprezentanților Ministerului Transporturilor pentru ședința ordinară a Adunării Generale a Acționarilor a METROREX S.A. din data de 25 mai 2017 înregistrată la METROREX sub nr. M.01/7920/25.05.2017, **Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, corespunzător ordinii de zi, hotărăște următoarele:**

1. Notă privind aprobarea Situațiilor financiare anuale pe anul 2016, a Raportului administratorilor și a execuției bugetare pe anul 2016

Conform prevederilor art.14 alin.(6) lit.g) din Statutul actualizat al Societății Comerciale de Transport cu Metroul București „METROREX”-S.A., Adunarea Generală a Acționarilor **aprobă** Situațiile financiare anuale pe anul 2016 și execuția bugetară pe anul 2016, însoțite de Rapoartele administratorilor și Rapoartele de audit semnate de persoana responsabilă, întocmite în conformitate cu prevederile OMFP nr.1802/2014 și în conformitate cu OMFP nr.2844/2016.

Reprezentanții Ministerului Transporturilor
în Adunarea Generală a Acționarilor METROREX S.A.:

Cristina Militaru... ..

Petru Mărculeț.....

Secretar AGA,
Rodica Gălețeanu



METROREX S.A.



SR 18-ISO 9001 2008
Certificat serie SAR nr 306



www.metrorex.ro

Membre UTP

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2016

(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

Denumirea indicatorului	Sold la:		
	1 ianuarie 2015	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
ACTIV			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizări necorporale	10,683,291	11,705,422	6,635,895
Imobilizări corporale	3,391,928,218	3,842,190,099	4,276,679,061
Imobilizări financiare	106,460	91,672	91,372
	3,402,717,969	3,853,987,193	4,283,406,328
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	15,114,930	14,675,224	16,616,213
Creanțe comerciale și alte creanțe	32,563,725	37,794,858	44,336,133
Numerar și echivalent de numerar	85,708,785	140,925,582	153,514,764
	133,387,440	193,395,106	214,467,110
CHELTUIELI ÎN AVANS	43,268	56,625	51,678
TOTAL ACTIV	3,536,148,678	4,047,439,483	4,497,925,117
DATORII CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
Sume datorate instituțiilor de credit	55,303,977	55,341,978	354,807
Datorii comerciale și alte datorii	129,531,603	252,321,159	194,201,066
	184,835,580	307,663,137	194,555,873
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
Sume datorate instituțiilor de credit	56,823,897	1,709,931	1,419,271
Alte datorii	32,045,713	33,048,591	24,559,957
	88,869,610	34,758,522	25,979,228



METROREX S.A.



SR EN ISO 9001:2008
Certificat serie SMC nr. MR



www.metrorex.ro

Membre UITP

PROVIZIOANE

Provizioane pentru beneficiile angajaților	6,784,874	8,198,251	12,922,996
Provizioane pentru litigii - taxe locale	0		42,454
	6,784,874	8,198,251	12,965,450

VENITURI ÎN AVANS

Subvenții pentru investiții	3,187,666,924	3,572,371,501	4,089,036,169
Venituri înregistrate în avans	11,693,470	16,117,961	13,685,752
	3,199,360,394	3,588,489,462	4,102,721,921

CAPITAL ȘI REZERVE

Capital subscris vărsat	20,177,588	75,177,588	130,177,588
Prime de capital	1,535,962	1,535,962	1,535,962
Rezerve din reevaluare	215,457,320	188,768,688	163,331,178
Alte rezerve	404,380	404,380	404,380
Profitul / pierderea reportat (a)	(181,277,031)	(157,556,507)	(133,746,463)
	56,298,219	108,330,111	161,702,645

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Marin ALDEA



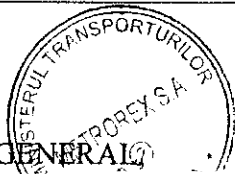
DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Angela LEANCA

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

la data de 31 decembrie 2016

(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

Denumirea indicatorului	Perioada de raportare	
	2015	2016
A	1	2
Venit din activitatea de transport	247,997,733	279,023,864
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	289,778,938	297,591,965
Alte venituri	125,314,570	140,320,427
	663,091,241	716,936,256
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(8,513,185)	(16,438,749)
Alte cheltuieli materiale	(725,279)	(2,320,463)
Alte cheltuieli externe (cu energie și apa)	(50,989,095)	(48,934,217)
Cheltuieli cu personalul	(297,959,145)	(333,308,923)
Ajustări de valoare privind imobiliarile corporale și necorporale	(130,076,153)	(133,945,168)
Ajustări de valoare privind activele circulante	1,487,836	(6,369,169)
Alte cheltuieli de exploatare (rd.32 la 38)	(170,260,467)	(173,558,979)
Ajustări privind provizioanele	(1,413,377)	(2,034,450)
PROFITUL DIN EXPLOATARE	4,642,376	26,138
VENITURI FINANCIARE	704,798	828,993
CHELTUIELI FINANCIARE	(5,347,174)	(855,131)
PIERDEREA FINANCIARA	(4,642,376)	(26,138)
VENITURI TOTALE	663,796,039	717,765,249
CHELTUIELI TOTALE	(663,796,039)	(717,765,249)
Rezultatul global aferent perioadei	0	0


 DIRECTOR GENERAL
 Ing. Marin ALDEA

DIRECTOR ECONOMIC,
 Ec. Angela LEANCĂ



METROREX S.A.



www.metrorex.ro

Membru UTP

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31 decembrie 2016

(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

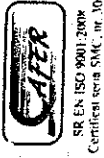
Denumirea elementului	Exercițiul financiar 2015	Exercițiul financiar 2016
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Încasări din activitatea de exploatare	743,725,054	635,477,893
Diferențe favorabile de curs valutar aferente tranzacțiilor în devize	2,822	800,026
Dobânzi încasate	92,299	28,967
Plăți din activitatea de exploatare	(681,607,090)	(627,091,544)
Diferențe nefavorabile de curs valutar aferente tranzacțiilor în devize	(8,858)	(54,180)
Total flux de numerar din exploatare	62,204,227	9,161,162
Flux de numerar din activități de investiții		
Incasari din subventii pentru investitii	700,870,164	640,009,797
Restituiri subventii pentru investitii	(6,831,412)	(559,399)
Plăți pentru achiziționarea de active pe termen lung	(701,258,623)	(639,283,254)
Total flux de numerar din investiții	(7,219,871)	167,144
Flux de numerar din activități de finanțare		
Sume primite de la coparticipanți sau ca rezultat al operațiilor în participație	4,959,155	3,690,744
Sume primite ca surse de finanțare pentru rambursarea de credite și dobânzi	346,830	352,689
Sume primite ca majorare de capital social	55,000,000	55,000,000
Rambursari de împrumuturi pe termen mediu și lung, inclusiv dobânda	(60,073,544)	(55,782,557)
Total flux de numerar din finanțare	232,441	3,260,876
Flux de numerar total	55,216,797	12,589,182
Numerar la începutul perioadei	85,708,785	140,925,582
Numerar la sfârșitul perioadei	140,925,582	153,514,764

DIRECTOR GENERAL
Ing. Marin ALDEA

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Angela LEANCĂ



METROREX S.A.



www.metrorex.ro

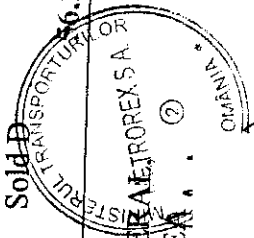
Membru UITP

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII la data de 31 decembrie 2016
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2015	Creșteri / Reduceri 2015	Sold la 1 ianuarie 2016	Creșteri / Reduceri 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Capital subscris	20,177,588	55,000,000	75,177,588	55,000,000	130,177,588
Prime de capital	1,535,962		1,535,962		1,535,962
Rezerve din reevaluare	215,457,320	-26,688,632	188,768,688	-25,437,510	163,331,178
Alte rezerve	404,380		404,380		404,380
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold D 301,725,248		301,725,248		301,725,248
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	Sold D 299,547		299,547		299,547
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C 41,303,011	-2,923,938	38,379,073	-1,260,389	37,118,683
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Sold C 79,744,578	26,688,632	106,433,210	25,437,510	131,870,720
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS mai puțin IAS 29	Sold D 299,825	44,170	343,995	367,076	711,071
Pierderea exercițiului financiar	Sold D 0		0		0
Total capitaluri proprii	6,298,219	52,031,892	108,330,111	53,372,535	161,702,645

DIRECTOR GENERAL METROREX S.A.
Ing. Marin ALDEAN

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Angela I.FANCA



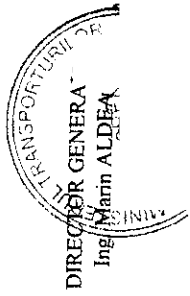
SITUAȚIA CUPRINZAND REZULTATELE RETRATĂRII, ÎN BAZA IFRS,
a informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate,
aprobată prin OMFP nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare
la data de 31.12.2016

Anexa nr. 2

Denumirea indicatorului	Nr.rd.*	Sold la 1 ianuarie 2015			Sold la 31 decembrie 2015			Sold la 31 decembrie 2016			Ajustări ulterioare			
		Cf. OMFP		Cf. OMFP	Cf. OMFP		Cf. OMFP	Cf. OMFP		Cf. OMFP	01		31	
		1802/2014	2844/2014	2844/2016	1802/2014	2844/2016	1802/2014	2844/2016	1802/2014	2844/2016	ianuarie 2015	decembrie 2015	decembrie 2016	decembrie 2016
A. ACTIVE IMOBILIZATE	0	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE														
6. alte imprumuturi (ct. 2675 + 2676 + 2677 + 2678 + 2679 - 2966-2068)	23	132,852	106,460	118,064	91,672	91,372	91,372	-26,392	-26,392					
I. STOCURI														
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301+302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358+381+/-388-391- 392 - 3951-3958-398)	26	13,892,624.00	13,629,500	13,492,436	13,229,312	15,892,772	15,238,557	-263,124	-263,124				-654,215	
II. CREAȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)														
1. Creațe comerciale (ct. 2675* + 2676*+2678*+2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 401)	31	4,338,696	4,333,087	1,424,323	1,417,448	788,437	780,633	-3,176	-6,875				-7,804	
4. alte creanțe (ct. 425 + 428 + 431 + 437 ++ 4382 + 441 + 4424 + din ct. 4428 + 444 + 445 ++ 446 + 447 + 4482 + 4582+4662+ 461 + 473 - 496 + 5187)	34	28,238,170	28,230,638	36,427,846	36,377,410	43,607,384	43,555,500	-7,532	-50,436				-51,884	
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	41	133,663,705	133,387,440	193,716,099	193,395,665	215,181,013	214,467,110	-273,831	-320,434				-713,903	
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	42	45,371	43,268	58,728	56,625	33,781	51,678	-2,103	-2,103				-2,103	
D. DATORII CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PANA LA UN AN														
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii 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 + 4661+473 + 509 + 5186 + 5193 - 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	53,555,928	53,550,994	112,148,593	112,143,659	85,140,785	85,135,851	-4,934	-4,934				-4,934	
TOTAL: (rd. 45 la 52)	53	184,840,514	184,835,580	307,668,071	307,663,137	194,560,807	194,555,873	-4,934	-4,934				-4,934	

Denumirea indicatorului	Nr.rd.*	Sold la 1 ianuarie 2015		Sold la 31 decembrie 2015		Sold la 31 decembrie 2016		Ajustari valorice		
		Cf. OMFP 1802/2014	Cf. OMFP 2844/2016	Cf. OMFP 1802/2014	Cf. OMFP 2844/2016	Cf. OMFP 1802/2014	Cf. OMFP 2844/2016	01 ianuarie 2015	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 41 + 43 - 53 - 70-73-76)	54	-62,828,228	-63,101,661	-130,015,925	-130,333,528	6,988,235	6,277,164	-271,000	-317,603	-711,071
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	55	3,339,919,452	3,339,619,628	3,724,002,380	3,723,658,385	4,290,305,563	4,289,683,492	-297,392	-343,995	-711,071
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A)										
Sold D (ct. 117)	96	180,977,206	181,277,031	157,212,512	157,556,507	133,035,392	133,746,463	299,825	343,995	711,071
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITULUI PERIOADEI DE RAPORTARE										
Sold D (ct. 121)	98									
CAPITALURI PROPRII (rd. 85 + 86 + 87 + 91 - 92 + 93 - 94 + 95 - 96 + 97 - 98 - 99)	100	56,598,044	56,298,219	108,674,106	108,330,111	162,413,716	161,702,645	-299,825	-343,995	-711,071
Capitaluri - Total	103	56,598,044	56,298,219	108,674,106	108,330,111	162,413,716	161,702,645	-299,825	-343,995	-711,071

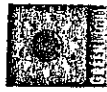
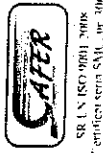
*Numarul de rand corespunde cu numarul de rand din Formularul 10 - BILANT, intocmit conform OMFP nr. 1802/2014



DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Angela LEANCA.



METROREX S.A.



www.metrorex.ro

Membru UITP

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**
Întocmite în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

1. SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

Cost	Sold la 1 ian 2015	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 dec 2015	Creșteri	Reduceri	31.12.2016
Concesiuni, brevete și alte drepturi și valori similare	14,939,885	78,178	-	15,018,062	270,520	-	15,288,582
Alte imobilizări necorporale	6,943,119	5,389,968	-	12,333,087	-	-	12,333,087
Total	21,883,004	5,468,146	-	27,351,149	270,520	-	27,621,669
Deprecieri (amortizări sau ajustări de valoare)							
Concesiuni, brevete și alte drepturi și valori similare	6,512,430	2,829,468	-	9,341,898	2,830,771	-	12,172,669
Alte imobilizări necorporale	4,687,283	1,616,546	-	6,303,829	2,509,276	-	8,813,105
Total	11,199,713	4,446,014	-	15,645,727	5,340,047	-	20,985,774
Valoare netă							
Concesiuni, brevete și alte drepturi și valori similare	8,427,455			5,676,164			3,115,913
Alte imobilizări necorporale	2,255,836			6,029,258			3,519,982
Total	10,683,291			11,705,422			6,635,895

b) Imobilizări corporale

Cost	Sold la 1 ian 2015			Sold la 31 dec 2015			Sold la 31 dec 2016		
		Creșteri	Reduceri	Creșteri	Reduceri	Creșteri	Reduceri	Creșteri	Reduceri
Terenuri și amenajări de terenuri	1,396,900	-	-	1,396,900	-	-	-	-	-
Construcții *)	3,842,848	-	-714	3,843,562	-	22,834	-	-	-
Instalații tehnice, mijloace de transport	764,773,690	565,334,700	615,230	1,329,493,160	231,546,749	131,113	131,113	1,560,908,796	1,560,908,796
Mobilier, aparatură birotică	9,360,644	6,998	4,191	9,363,451	806,025	3,544	3,544	10,165,932	10,165,932
Imobilizări corporale în curs	2,558,043,633	867,404,064	793,940,686	2,631,507,011	581,959,182	250,919,385	250,919,385	2,962,546,808	2,962,546,808
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	62,913,056	19,901,000	82,814,056	0	0	0	0	0	0
Total	3,400,330,771	1,452,646,762	877,373,449	3,975,604,084	814,334,790	251,054,042	251,054,042	4,538,884,832	4,538,884,832
Deprecieri (amortizări sau ajustări de valoare)									
Construcții	-	164,942	-	164,942	161,347	-	-	326,289	326,289
Instalații tehnice, mijloace de transport	8,387,544	123,063,538	170,338	131,280,744	126,853,034	128,441	128,441	258,005,337	258,005,337
Mobilier, aparatură birotică	15,009	1,956,834	3,544	1,968,299	1,909,390	3,544	3,544	3,874,145	3,874,145
Total	8,402,553	125,185,314	173,882	133,413,985	128,923,771	131,985	131,985	262,205,771	262,205,771
Valoare neta									
Terenuri și amenajări de terenuri	1,396,900	-	-	1,396,900	-	-	-	1,396,900	1,396,900
Construcții	3,842,848	-	-	3,678,620	-	-	-	3,540,107	3,540,107
Instalații tehnice, mijloace de transport	756,386,146	565,334,700	615,230	1,198,212,416	231,546,749	131,113	131,113	1,302,903,459	1,302,903,459
Mobilier, aparatură birotică	9,345,635	6,998	4,191	7,395,152	806,025	3,544	3,544	6,291,787	6,291,787
Imobilizări corporale în curs	2,558,043,633	867,404,064	793,940,686	2,631,507,011	581,959,182	250,919,385	250,919,385	2,962,546,808	2,962,546,808
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	62,913,056	19,901,000	82,814,056	0	0	0	0	0	0
Total	3,391,928,218	1,452,646,762	877,373,449	3,842,190,099	814,334,790	251,054,042	251,054,042	4,276,679,061	4,276,679,061



Imobilizari corporale în curs

În cursul anului 2016, s-au făcut plăți în valoare de 646.713,57 mii lei pentru următoarele obiective de investiții:

- Magistrala 2 – 202,49 mii lei
- Magistrala 3 – 0,21 mii lei
- Magistrala 4 – 179.934,62 mii lei ;
- Magistrala 5 Drumul Taberei – Pantelimon:
 - Tronson I Universitate - Drumul Taberei – 289.130,38 mii lei;
 - Tronson II Universitate – Pantelimon – 76.470,02 mii lei;
- Legatura rețelei de metrou cu Aeroportul Otopeni – 27.400,65 mii lei;
- Modernizarea instalatiilor electrice pe Magistralele 1,2,3,TL – 60.926,84 mii lei;
- Dotări independente – 12.648,36 mii lei.

În cursul anului 2016, Societatea a înregistrat bunuri aparținând domeniului public al statului în sumă de 22.077.565,42 lei. Concomitent, s-a înregistrat diminuarea subvențiilor pentru investiții, cu aceeași sumă. Conform HG 482/1999 privind înființarea Societății Comerciale de Transport cu Metroul București “Metrorex” SA, bunurile proprietate publică a statului rezultate din investiții, dezvoltări și/sau modernizări ale acestora se atribuie în concesiune către Metrorex fără plata redevenței, pe o durată de 49 de ani de la data înființării acestora, pe baza de contract încheiat cu Ministerul Transporturilor. Imobilizările proprietate publică sunt înregistrate în conturi extrabilanțiere.

c) Imobilizări financiare

Cost	Sold la 1 ian 2015		Sold la 31 dec 2015		Sold la 31 dec 2016		
	Creșteri	Reduceri	Creșteri	Reduceri	Creșteri	Reduceri	
Alte creanțe imobilizate	106,460	-	14,788	91,672	-	300	91,372
Total	106,460	-	14,788	91,672	-	300	91,372
Deprecieri							
Ajustări pentru alte creanțe imobilizate	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Valoare neta							
Alte creanțe imobilizate	106,460			91,672			91,372
Total	106,460			91,672			91,372

2. PROVIZIOANE ȘI AJUSTĂRI DE VALOARE

Denumirea provizionului	Sold la 1 ian 2015	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 dec 2015	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 dec 2016
Provizioane pentru pensii și obligatii similare	6,784,874	1,413,377	-	8,198,251	4,724,745	-	12,922,996
Provizioane pentru litigii-taxe locale					42,454	-	42,454
Total	6,784,874	1,413,377	-	8,198,251	4,767,199	-	12,965,450

La 31 decembrie 2016, Societatea a majorat provizionul pentru pensii cu suma de 4.266.549 lei, și a constituit provizion în valoare de 458.196 lei aferent contractului de mandat și a altor organe de conducere (C.A.) pentru realizarea criteriilor de performanță. Provizionul pentru pensii a fost actualizat în baza calculului stabilit de către un specialist în domeniu și a prevederilor Contractului Colectiv de Munca negociat, conform căruia Societatea este obligată să plătească la pensionarea angajaților, echivalentul a 2 salarii de bază. Aceste obligații sunt aplicabile pentru angajații care se pensionează pe perioada contractului colectiv de muncă.

La 31 decembrie 2016 Societatea a constituit un provizion în suma de 42.453,88 lei pentru litigiile aferente taxelor locale reprezentând impozit/taxa teren în folosință solicitate de Direcția Impozite și Taxe Locale Sector 1 și Direcția Impozite și Taxe Locale Sector 5.



METROREX S.A.



SAFER
SRL UN (SD 908) JIURJ
Căminul nr. 504, nr. 306



www.metrorex.ro

Membru UTPP

3. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2015		Termen de lichiditate		Sold la 31 decembrie 2016		Termen de lichiditate	
	0 1 (col. 2+3)		sub 1 an 2	peste 1 an 3	4 (col. 5+6)		sub 1 an 5	peste 1 an 6
Creanțe comerciale	0	3,513,016	3,513,016	-	2,050,627	-	2,050,627	-
Avansuri acordate personalului		70,300	70,300	-	53,320	-	53,320	-
Alte creanțe în legătură cu personalul		1,601,360	165,562	1,435,798	1,794,656	-	195,649	1,599,007
TVA de recuperat	0	0	0	-	149,362	-	149,862	-
TVA neexigibila sold debitor		4,983,696	4,983,696	-	4,554,260	-	4,554,260	-
Subvenții		17,654,629	15,944,698	1,709,931	22,962,498	-	21,543,227	1,419,271
Alte creanțe privind bugetul statului		2,308,682	2,308,682	-	3,398,481	-	3,398,481	-
Decontări din operații de participare-activ		1,556,995	1,556,995	-	1,572,285	-	1,572,285	-
Debitori diverși		22,282,852	22,282,852	-	1,540,218	-	1,540,218	-
Decontări în curs de clarificare	27	27	27	-	27,849,505	-	27,849,505	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale		-2,095,568	-2,095,568	-	-1,269,994	-	-1,269,994	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - debitori diverși		-14,081,131	-14,081,131	-	-20,319,585	-	-20,319,585	-
Total creanțe		37,794,858	34,649,129	3,145,729	44,336,133		41,317,855	3,018,278



METROREX S.A.



SISTEM ISO 9001:2009
Certificat SRII SAIE nr. 306



www.metrorex.ro

Membri UTP

La 31 decembrie 2016, societatea înregistrează subvenții de încasat în valoare de 22.962.498 lei, astfel:

- suma de 1.774.078,46 lei este aferentă fondurilor care urmează a fi primite de la bugetul de stat pentru rambursarea împrumutului de la BIRD;
- suma de 21.188.420 lei este aferentă reducerilor acordate conform legii la cartele de călătorie pentru elevi/studenți, gratuități pentru veterani/revoluționari și donatori de sânge, cu caracter de împrumuturi nerambursabile.

Alte creanțe privind bugetul statului, în valoare de 3.398.481 lei, reprezintă creanțe față de Fondul National Unic al Asigurărilor Sociale de Sănătate.

Decontările din operații din participare în sumă de 1.572.284,55 lei reprezintă deconturi aferente contractelor de asociere în participațiune cu Sindomed Servcom (103.270 lei), Euromedia (111.234 lei), Lemon (94.662,18 lei) și Spectacular OOH&PRINTING (1.263.118,37 lei). Soldul asocierii în participațiune cu Spectacular reprezintă suma deconturilor din perioada februarie – decembrie 2015.

În cadrul debitorilor diverși (1.540.218,42 lei), ponderea ce mai mare o deține creanța neîncasată de la PETPROD SRL în valoare de 1.268.769,40 lei ca urmare a neefectuării plății în aprilie 2012, în contul corespunzător notificării Alpha Bank, care face și obiectul unui litigiu aflat pe rol.

Decontările în curs de clarificare în sumă de 27.849.505 lei reprezintă în principal:

- facturi emise de către Astaldi SA în valoare de 27.762.566,98 lei cu refuz de viză CFP pentru care nu s-a putut verifica concordanța valorii cheltuielilor lichidate cu suma ordonanțată la plată și încadrarea acesteia în angajamentul legal,
- factură emisă de către Centrul de Consultanță în Afaceri SRL în valoare de 45.360 lei pentru lucrări executate și necertificate cu viza "bun de plată" de către societate,
- factură emisă de către Stil Proconstruct SRL în valoare de 29.006,27 lei pentru lucrări de despăgubire, dispuse de instanța de judecată pentru care nu a fost făcută recepția, întrucât beneficiarul lucrării refuză.

În urma analizei efectuate asupra ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, Societatea are înregistrate ajustări în sumă de 21.589.578 lei, din care: ajustări pentru clienți în sumă de 6.875,15 lei, ajustări pentru deconturi în participațiune în suma de 1.263.118,37 lei, ajustări pentru debitori persoane fizice și juridice neincasate, ajustări în suma de 1.552.674,52 lei, pentru sumele nerecuperate de la FNUASS în suma de 1.194.404 lei și ajustări pentru creanțele neincasate aferente facilităților de călătorie acordate conform prevederilor legale în sumă de 17.572.506,49 lei.



METROREX S.A.



Certificat seria SA1 - 30 - 316



www.metrorex.ro

Membru UTP

4. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Datorii	Sold la 31		Termen de exigibilitate		Termen de exigibilitate	
	decembrie 2015	sub 1 an	intre 1 si 5 ani	peste 5 ani	sub 1 an	intre 1 si 5 ani
0	1 (col 2+3+4)	2	3	4	6	7
						8
Sume datorate instituțiilor de credit - BIRD	2,051,909	341,978	1,709,931	-	354,807	1,419,271
Sume datorate instituțiilor de credit - CEC	55,000,000	55,000,000	-	-	-	-
Clienți - creditori	15,626	15,626	-	-	4,624	-
Datorii comerciale	140,161,874	140,161,874	-	-	109,060,591	-
Alte împrumuturi și datorii asimilate	819,315	819,315	-	-	193,444	-
Personal - salarii datorate	6,417,886	6,417,886	-	-	7,866,440	-
Personal - ajutoare materiale datorate	177,747	177,747	-	-	243,025	-
Drepturi de personal neridicate	58,162	58,162	-	-	37,173	-
Rețineri din salarii datorate terților	2,397,957	2,397,957	-	-	2,473,414	-
Alte datorii în legătura cu personalul	3,112,610	316,539	2,796,071	-	2,473,414	-
Asigurări sociale	11,354,989	11,354,989	-	-	188,135	1,624,925
Ajutor șomaj	307,971	307,971	-	-	11,503,180	-
TVA de plată	3,455,669	3,455,669	-	-	313,043	-
TVA neexigibilă - sold creditor	7,067,204	7,067,204	-	-	538,650	-
Impozitul pe venituri de natura salariilor	3,392,425	3,392,425	-	-	7,098,536	-
Fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	72,618	72,618	-	-	3,478,274	-
Alte datorii față de bugetul statului	50,092,045	50,092,045	-	-	148,208	-
Creditori diverși	56,465,652	26,213,131	30,252,521	-	38,143,970	-
Total datorii	342,421,659	307,663,136	34,758,523	-	194,555,873	25,979,228



În anul 2016 Societatea a beneficiat de două împrumuturi, după cum urmează:

- Acord de împrumut subsidiar, încheiat între Ministerul Finanțelor Publice, Metrorex SA și Ministerul Transporturilor, Construcțiilor și Turismului la data de 19 iulie 2005, în baza acordului de împrumut dintre România și Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare pentru realizarea Proiectului privind restructurarea sectorului transporturilor – Componenta transport urban – Metrorex. Valoarea împrumutului este de 989.685 USD. Rata dobânzii este LIBOR 6M + 0,73% . Fondurile necesare rambursării împrumutului și a plății dobânzilor, comisioanelor, spezelor și a oricăror alte costuri ale împrumutului sunt asigurate de la bugetul de stat. Împrumutul se rambursează în rate semestriale egale într-o perioadă de maxim 1 / ani, cu o perioadă de grație de 5 ani, începând cu 5 aprilie 2010. Împrumutul este scadent în data de 5 octombrie 2021. Soldul împrumutului la 31 decembrie 2016 este de 1.774.078 lei, echivalentul a 412.260 USD (31 decembrie 2015: 2.051.909 lei, echivalentul a 494.710 USD).

- Împrumut de la CEC Bank, obținut în baza contractului nr. 105/29 decembrie 2011, în valoare de 165.000.000 lei, pentru achitarea obligațiilor de plată restante către Alstom Transport SA. Împrumutul a fost rambursat integral în anul 2016.

Alte datorii față de bugetul de stat sunt date de faptul ca societatea a încheiat exercițiul financiar în anul 2016 cu profit în suma de 17.592.715,01 lei pentru activitatea de exploatare. Având în vedere că Metrorex S.A. primește de la bugetul de stat sub formă de transferuri, subvenții de exploatare, profitul înregistrat a fost evidențiat ca datorie la bugetul de stat. Alte datorii față de bugetul de stat, în sumă de 20.551.255,11 lei reprezintă în principal sancțiuni pentru neîndeplinirea culpabilă a obligațiilor conform contract 89/29.11.2011 facturate către Construcciones Z Auxiliare De Ferrocarriles SA (factura nr. 15000935/11.03.2015 în valoare de 20.550.354,61 lei, echivalentul a 4.624.812,56 euro la cursul de 4.4435 lei/euro), speță aflată pe rolul instanței;

În cadrul creditorilor diverși ponderea ce mai mare o deține sumele consemnate la CEC în conturi cu afectare specială, conform prevederilor legii 255/2010, pe seama și la dispoziția expropriatilor, urmând a fi virate după îndeplinirea obligațiilor legale. Valoarea acestor datorii la 31 decembrie 2016 este de 25.483.368,90 lei. Societatea consideră că procedural, ducerea la îndeplinire a acestor obligații are o durată de rezolvare mai mare de un an, drept pentru care o valoare de 22.935.032,01 lei din aceste datorii au fost încadrate cu termen de exigibilitate mai mare de un an. Sumele pentru care Societatea consideră că vor fi îndeplinite condițiile de eliberare în termen mai mic de un an au fost prezentate cu termen de exigibilitate sub un an.



METROREX S.A.



SR EN ISO 9001:2008
Certificat echip. SMI. nr. 316



www.metrorex.ro

Membru UITP

5 PREZENTAREA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	2015	2015	2016	2016
	lei		lei	
1. Indicatori de lichiditate				
Indicatorul lichidității curente	193,451,731	0.63	214,518,788	1.10
<i>Datorii curente</i>	307,663,137		194,555,873	
Indicatorul lichidității imediate	178,836,479	0.58	197,278,360	1.01
<i>Datorii curente</i>	307,663,137		194,555,873	
2. Indicatori de risc				
Indicatorul gradului de îndatorare	34,758,522	24.23%	25,979,228	13.84%
<i>Capital imprumutat *100</i>	143,088,633		187,681,873	
Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	4,731,699	1 ori	429,868	1 ori
<i>Profit înaintea plății dobânzii și a impozitului pe profit</i>	4,731,699		429,868	
<i>Cheltuieli cu dobânda</i>				
3. Indicatori de activitate				
Viteza de rotație a stocurilor	657,035,488	43.34 ori	714,875,668	45.69 ori
<i>Costul vânzărilor</i>	14,895,077		15,645,719	
Număr de zile de stocare	14,895,077	8.42 zile	15,645,719	7.99 zile
<i>Costul vânzărilor</i>	657,035,488		714,875,668	
	2015	2015	2016	2016

Viteza de rotație a debitorilor-clienți	<u>Soldul mediu clienți x 365</u>	2,875,268	1.96	zile	1,099,041	0.70	zile
	<u>Cifra de afaceri</u>	537,776,671			576,615,829		
Viteza de rotație a creditorilor-furnizor	<u>Soldul mediu furnizori x 365</u>	108,079,055	73.36	zile	124,621,358	78.89	zile
	<u>Cifra de afaceri</u>	537,776,671			576,615,829		
Viteza de rotație a activelor imobilizate	<u>Cifra de afaceri</u>	537,776,671	0.14	ori	576,615,829	0.13	ori
	<u>Active imobilizate</u>	3,853,987,193			4,283,406,328		
Viteza de rotație a activelor totale	<u>Cifra de afaceri</u>	537,776,671	0.13	ori	576,615,829	0.13	ori
	<u>Total active</u>	4,047,438,924			4,497,925,116		
3. Indicatori de profitabilitate							
Rentabilitatea capitalului angajat	<u>Profit înainte de plăți doănzii și imp. pe profit</u>	4,731,699	3.30%		429,868	0.23%	
	<u>Capital angajat</u>	143,088,633			187,681,873		
	(Datorii TL + K propriu)						
Marja brută din vânzări	<u>Profitul brut din vânzări x 100</u>	4,731,699	0.88%		429,868	0.07%	
	<u>Cifra de afaceri</u>	537,728,336			576,615,829		

Viteza de rotație a debitorilor-clienți	<u>Soldul mediu clienți x 365</u>	2.875.268	1.96	zile	1.099,041	0.70	zile
	<u>Cifra de afaceri</u>	537.776.671			576.615.829		
Viteza de rotație a creditelor-furnizor	<u>Soldul mediu furnizori x 365</u>	108.079.055	73.36	zile	124.621.358	78.89	zile
	<u>Cifra de afaceri</u>	537.776.671			576.615.829		
Viteza de rotație a activelor imobilizate	<u>Cifra de afaceri</u>	537.776.671	0.14	ori	576.615.829	0.13	ori
	<u>Active imobilizate</u>	3.853.987.193			4.283.406.328		
Viteza de rotație a activelor totale	<u>Cifra de afaceri</u>	537.776.671	0.13	ori	576.615.829	0.13	ori
	<u>Total active</u>	4.047.438.924			4.497.925.116		
3. Indicatori de profitabilitate							
Rentabilitatea capitalului angajat	<u>Profit înainte de plățile doănzii și imp. pe profit</u>	4.731.699	3.30%		429.868	0.23%	
	<u>Capital angajat</u> (Datorii TL + K propriu)	143.088.633			187.681.873		
Marja brută din vânzări	<u>Profitul brut din vânzări x 100</u>	4.731.699	0.88%		429.868	0.07%	
	<u>Cifra de afaceri</u>	537.728.336			576.615.829		

6 POLITICI CONTABILE conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară IFRS aplicate de către societatea METROREX SA

Obiectivul IAS 8 este de a prescrie criteriile de selecție și de modificare a politicilor contabile, împreună cu tratamentul contabil și prezentarea informațiilor privind modificări de politici contabile, modificări de estimări contabile și corectări ale erorilor. Standardul este menit să întărească relevanța și fiabilitatea situațiilor financiare ale unei entități, comparabilitatea acestor situații financiare în timp și comparabilitatea cu situațiile financiare ale altor entități.

Pricipalele Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile societății Metrorex S.A., la această dată sunt următoarele:

- IFRS 1- Aplicarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiară,
- IFRS 5- Active imobilizate deținute pentru vânzare și activități întrerupte,
- IFRS 7- Instrumente financiare informații de furnizat,
- IFRS 9 - Instrumente financiare,
- IFRS 13- Evaluarea la valoarea justă,
- IFRS 15- Venituri din contracte cu clienții,
- IAS 1- Prezentarea situațiilor financiare,
- IAS 2- Stocuri,
- IAS 8 - Politici contabile, modificări ale estimărilor economice și erori,
- IAS 10 - Evenimente ulterioare perioadei de raportare,
- IAS 12- Impozitul pe profit,
- IAS 16- Imobilizări corporale,
- IAS 19- Beneficiile angajaților,
- IAS 20- Contabilitatea subvențiilor guvernamentale și prezentarea informațiilor legate de asistența guvernamentală,
- IAS 28- Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participații,
- IAS 32- Instrumente financiare: prezentare,
- IAS 33- Rezultatul pe acțiune,
- IAS 36- Deprecierea activelor,
- IAS 37- Provizioane, datorii contingente și active contingente,
- IAS 38- Imobilizări necorporale,
- IAS 39- Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare,

Elementele bilanțiere pentru care **nu există date pe piață** privind valoarea justă, din cauza naturii specializate a activelor și a frecvenței reduse a tranzacțiilor, valoarea justă se determină de către evaluatori autorizați, potrivit legii.

În ceea ce privește evaluarea anumitor active (cu excepțiile expres menționate de IFRS 1) la data bilanțului de deschidere întocmit în conformitate cu IFRS, societatea **poate folosi pentru unele elemente o evaluare bazată pe cost, conforma IFRS-urilor, atât înainte, cât și după data trecerii la IFRS.**

Societatea Metrorex S.A. aplică acest tratament, având în vedere specificul activității sale.

În primul set de situații conform cu IFRS -urile societatea prezintă, atât informații comparative pentru perioada anterioară, cât și explicațiile privind impactul pe care trecerea la IFRS-urilor l-a avut în situațiile financiare.

Primele situații financiare, conform IFRS, includ **trei** situații ale poziției financiare și **câte două** situații ale profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, fluxurilor de

trezorerie, modificarilor capitalurilor proprii si notele aferente, inclusiv informatii comparative pentru toate situatiile prezentate.

In conformitate cu prevederile IAS 1, pentru Metrorex S.A., **Situatia pozitiei financiare**, cuprinde rânduri care prezintă, următoarele valori:

- imobilizări necorporale;
- imobilizări corporale;
- active financiare;
- stocuri;
- creanțe comerciale și alte creanțe;
- numerar și echivalent de numerar;
- datorii comerciale și similare;
- provizioane;
- datorii financiare;
- datorii și creanțe privind impozitul curent;
- capitalul emis și rezervele atribuite proprietarului.

Situatia profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, pentru societatea Metrorex S.A. **includ elementele - rânduri care prezintă următoarele valori pentru perioadă:**

- veniturile;
- costurile de finanțare;
- cheltuiala cu impozitul;
- profitul sau pierderea perioadei.

Societatea Metrorex S.A prezintă o situație a modificărilor capitalurilor proprii.

În conformitate cu IAS 7 Situația Fluxurilor de trezorerie **societatea întocmește și o situație a fluxurilor de trezorerie. Standardul recomandă folosirea metodei directe.**

Societatea Metrorex S.A. folosește metoda directă pentru întocmirea Situației fluxurilor de trezorerie.

Societatea Metrorex S.A. prezintă următoarele note:

- Situația activelor imobilizate,
- Provizioane constituite și ajustări de valoare,
- Creanțe comerciale și alte creanțe, inclusiv cele solicitate de la guvern pentru facilitățile acordate de societate anumitor persoane fizice,
- Datorii comerciale și alte datorii ale societății,
- Politicile contabile conforme cu IFRS, respectiv un sumar al acestora,
- Principalii indicatori,
- Alte informații.

Stocurile sunt evaluate conform **IAS 2 - Stocuri** la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. La ieșirea din gestiune societatea Metrorex S.A. utilizează metoda FIFO.

Activele imobilizate sunt evaluate și prezentate în situațiile financiare in conformitate cu prevederile IAS 16 - Imobilizări corporale, IAS 38 - Imobilizări necorporale și IAS - 36 Deprecierea activelor.

Amortizarea imobilizărilor corporale în cadrul societății Metrorex S.A. se face în baza unui plan de amortizare aprobat de conducerea societății.

Metoda de amortizare, la această dată, este metoda liniară pentru toate activele corporale.

Duratele de utilizare a mijloacelor fixe respectă și prevederile legale, privind amortizarea mijloacelor fixe pentru activele din dotare, din punct de vedere fiscal.

În baza ale prevederilor IAS 12 - Impozitul pe profit, dacă profitul contabil - ce se determină ținând cont doar de regulile de recunoaștere prevăzute de IFRS, și profitul impozabil sau fiscal, ce se determină în funcție de regulile fiscale au valori diferite se poate calcula impozit amânat, ce va genera un beneficiu fiscal, dar doar în limita pierderii ce poate fi utilizată.

Având în vedere prevederile articolului nr. 5 din Hotărârea Guvernului nr. 482 din 1999 privind înființarea Societății Comerciale de Transport cu Metroul București Metrorex S.A., cu modificările și completările ulterioare, se pot aplica prevederile privind impozitul amânat aferent pierderilor fiscale, numai după modificarea prevederilor respectivului articol, prin act normativ, respectiv o hotărâre a Guvernului României.

Instrumentele financiare reprezintă orice contract care generează simultan un activ financiar pentru o societate și o datorie financiară sau un instrument de capitaluri proprii pentru o altă societate. Metrorex aplică prevederile dispozițiile IFRS 7, IFRS 9, IAS 32 și IAS 39.

Un activ financiar este orice activ care reprezintă numerar și orice dreptul contractual de a primi numerar sau alt activ financiar sau de a schimba active sau datorii financiare în condiții potențial favorabile pentru societate.

O datorie financiară este orice datorie care reprezintă obligația contractuală de a livra numerar sau alt activ financiar sau de a schimba active sau datorii financiare în condiții potențial nefavorabile pentru societate.

Beneficiile angajaților sunt înregistrate conform IAS 19 care stabilește mai multe categorii de beneficii ale angajaților:

- beneficii pe termen scurt ale angajaților, cum ar fi: indemnizații, salarii și contribuții la asigurările sociale, concedii anuale de odihnă plătite și concedii medicale plătite,

- beneficii post-angajare,

- beneficii pentru încheierea contractului de muncă; și

- compensații sub forma participațiilor la capitalurile proprii (**nu este cazul societății Metrorex S.A., la această dată**).

Subvențiile primite de Metrorex S.A. sunt evidențiate și prezentate conform IAS 20 Contabilitatea subvențiilor guvernamentale și prezentarea informațiilor legate de asistența guvernamentală.

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute drept venit în cursul perioadelor corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa, pe o bază sistematică.

O asociere în participație este un angajament comun în cadrul căruia părțile care dețin controlul comun asupra angajamentului au drepturi în activele nete ale angajamentului. Asocierile în participație sunt evidențiate în conformitate cu IAS 28.

Provizioanele care sunt destinate să acopere datoriile a căror natură este clar definită și care la data bilanțului este probabil să existe sau este cert că vor exista, dar care sunt incerte în ceea ce privește valoarea sau data la care vor apărea sunt tratate în conformitate cu prevederile IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente.

Societatea nu trebuie să recunoască un activ sau o datorie contingentă, dar acesta trebuie prezentat în notele explicative care însoțesc situațiile financiare.

Obiectivul standardului IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, este de a stabili principiile pe care o societate trebuie să le aplice pentru a raporta informații utile pentru utilizatorii situațiilor financiare cu privire la natura, valoarea, plasarea în timp și incertitudinea veniturilor și fluxurilor de trezorerie generate de un contract cu un client.

Principiul esențial stipulat de standard este că o societate trebuie să recunoască venituri pentru a ilustra transferul de servicii promise către clienți la o valoare care reflectă contraprestația la care societatea se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acelor servicii.

Prezentul standard intră în vigoare începând cu exercițiul financiar 2017.

Societatea Metrorex S.A. urmărește realizarea unei estimări cât mai corecte a veniturilor aferente abonamentelor de călătorie care sunt emise la sfârșitul anului calendaristic, în special în luna decembrie, dar călătorii vor beneficia de aceste servicii numai în exercițiul financiar viitor.

7 ALTE INFORMAȚII

7.1 Informații cu privire la prezentarea Societății

METROREX S.A. este o societate românească cu personalitate juridică, organizată ca societate pe acțiuni în baza H.G. nr. 482/17.06.1999 și a Legii nr. 31/1990, prin reorganizarea Regiei de Exploatare a Metroului București. Societatea funcționează în subordinea Ministerului Transporturilor.

Conform HG nr. 482/1999, Societatea desfășoară în principal activități de interes public și strategic.

Metrorex desfășoară activități de transport de persoane cu metroul pe rețeaua de căi ferate subterane și supraterane, în condiții de siguranță a circulației, în scopul satisfacerii interesului public, social și de protecție civilă, având ca obiect de activitate:

- a) asigurarea exploatarei, întreținerii și reparării materialului rulant și a rețelei de cai ferate proprii, a instalațiilor fixe de cale, a instalațiilor electroenergetice, de automatizări și telecomunicații, semnalizare, centralizare, bloc de linii automat, dispecer, a instalațiilor de ventilație, încălzire, tehnico-sanitare, de alimentare cu apă și canalizare, a escalatoarelor, cailor de rulare, casetelor și tunelelor, stațiilor și construcțiilor speciale de metrou, instalațiilor de protecție civilă, a spațiilor tehnologice și netehnologice și a altor instalații specifice;
- b) realizarea de investiții pentru extinderea și modernizarea rețelei de metrou, a infrastructurii și materialului rulant de metrou, negocierea și încheierea contractelor pentru lucrări de investiții, achiziții de bunuri, lucrări, servicii, precum și pentru valorificarea de active și bunuri;
- c) asigurarea funcției de protecție civilă a populației în cazuri de dezastre;
- d) marketing, relații internaționale și comerț exterior, scop în care colaborează cu alte administrații de metrou și participă la organismele internaționale de profil;
- e) încheierea de convenții și contracte în domeniul său de activitate, negocierea și contractarea de credite cu bănci și cu alte instituții financiare.

Transportul public de călători cu metroul are caracter de serviciu public social. Pentru aceste servicii, Metrorex primește de la bugetul de stat transferuri care să acopere diferențele dintre veniturile proprii din activitatea de transport de călători și cheltuielile totale, inclusiv cele determinate de exploatarea, întreținerea și repararea obiectivelor de protecție civilă, care vor fi nominalizate distinct în bugetul sau de venituri și cheltuieli.

Investitiile pentru realizarea proiectelor de modernizare și dezvoltare a infrastructurii și materialului rulant se finanțează de la bugetul de stat sau din credite garantate de stat și rambursate de la bugetul de stat. Aceleași prevederi se aplică și pentru obiectivele de protecție civilă, sumele alocate fiind nominalizate distinct în bugetul de venituri și cheltuieli al Metrorex.

Sediul social al METROREX S.A este în București str. Dinicu Golescu nr. 38, Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/6880/1999, cod fiscal 13863739 atribut fiscal RO.

Capitalul social, scris și integral varsat de statul român este de 130.177.587,50 lei fiind divizat în 52.071.035 acțiuni cu valoare nominală de 2,5 lei. Drepturile statului, ca acționar unic, sunt exercitate de către Ministerul Transporturilor.

7.2 Impozitul pe profit

Indicatori	2015	2016
Total venituri	682,788,677	717,765,249
Total costuri fără impozit pe profit	682,788,677	717,765,249
Profit brut impozabil / Pierdere (1-2)	-	-
Amortizare fiscală	130,076,153	133,945,168
Alte venituri neimpozabile	18,991,937	32,210,187
Elemente similare veniturilor	26,688,633	25,437,894
Elemente similare cheltuielilor	-	-
Cheltuieli nedeductibile fiscal	149,078,477	174,757,246
Profit/(Pierdere) fiscal/(ă)	26,699,020	34,039,785
Pierdere fiscală de recuperat din anii trecuți	-99,553,015	-72,853,995
Profit impozabil/pierdere fiscală de recuperat în anii următori	-72,853,995	-38,814,210
Impozit pe profit datorat	-	-

7.3 Cifra de afaceri

Denumire indicatori	Nr. rd.	2015		2016	
		Valoare	Pondere %	Valoare	Pondere %
Lucrări executate și servicii prestate	1	221,179,037	41.22	254,080,501	44.06
Redevențe, locații de gestiune	2	15,929,798	2.97	14,616,018	2.53
Activități diverse	3	9,972,627	1.86	9,087,534	1.58
Vânzări de produse reziduale	4	916,271	0.17	1,239,811	0.22
Producția vândută (1+2+3+4)	5	247,997,733	46.12	279,023,864	48.39
Venituri din subvenții	6	289,778,938	53.88	297,591,965	51.61
Cifra de afaceri (5+6)	7	537,776,671	100	576,615,829	100

7.4 Onorariile plătite auditorilor

Onorariile plătite auditorilor pentru auditul situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 sunt în conformitate cu prevederile contractului de servicii de audit financiar încheiat de Societate cu Exias Consultants SRL.

7.5 Cheltuieli privind prestațiile externe

Explicație	2015	2016
Cheltuieli cu întreținere și reparații	143,435,631	143,600,783
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	23,551,629	26,642,803
Cheltuieli cu chirii	1,108,340	1,209,787
Cheltuieli cu pregătirea personalului	81,821	186,603
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	215,808	214,825
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	136,778	223,815
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferari	118,438	119,381
Cheltuieli cu asigurări	65,148	54,250
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	31,360	70,745
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	3,198	1,833
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	2,487	2,610
Total	168,750,638	172,327,435

7.6 Active și datorii contingente

Acțiuni în instanță

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță, rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Societatea a fost obligată de către DITL Sector 2, prin înființare de poprire, să plătească impozit clădiri și teren în folosință, pentru care a procedat la înregistrarea de activ contingent pentru taxele locale sector 2, în valoare de 52.533 lei.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din Romania este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

7.7 Alte condiționalități

Societatea este și ar putea deveni parte în anumite dispute legale sau alte acțiuni ale instituțiilor publice în fața diferitelor instanțe și agenții guvernamentale, rezultate din desfășurarea normală a activității sale, și care implică probleme contractuale, cât și referitoare la taxa pe valoarea adăugată, impozitul pe profit, alte taxe și condiționalități. Aceste procese și acțiuni ar putea avea un impact semnificativ asupra poziției financiare a Societății sau asupra rezultatelor activității sale.

7.8 Bunuri de natura patrimoniului public

În baza contractului de concesiune nr. MM4793/2001, actualizat prin actul adițional nr. AB/19327/26.04.2011 și modificat prin HG nr. 390/21.04.2010, Metrorex deține în administrare bunuri de natura patrimoniului ce aveau la data de 25.11.2010 o valoare de 2.565.729.923 lei. Contractul de concesiune este încheiat pe o perioadă de 49 ani, fără plata redevenței.

La 31 decembrie 2016, bunurile de natura patrimoniului au valoare totală de 3.994.842.090,87 lei. Pentru înregistrarea în inventarul centralizat al bunurilor din domeniul public al statului a obiectivelor de investiții finalizate, recepționate și date în folosință, realizate cu surse asigurate de la bugetul de stat în perioada 2008-2016 și care potrivit legii, aparțin domeniului public al statului, a fost înaintat la Ministerul Transporturilor – Direcția Achiziții Publice, Administrarea Domeniului Public și Administrativ, proiectul de act normativ – Hotărâre de Guvern de modificare a Anexei 16 la Hotărârea de Guvern nr. 1705/2006 pentru aprobarea inventarului centralizat al bunurilor din domeniul public al statului.

7.9 Managementul riscului

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate. Conducerea Societății urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății.

Societatea nu a utilizat instrumente derivate în 2016.

Riscul valutar

Moneda utilizată pe piața internă este leul românesc, iar pentru datoriile externe costurile sunt exprimate în diferite monede externe. Ca urmare, datoriile în valută sunt ulterior exprimate în lei, la cursul de la sfârșitul anului. Diferențele rezultate sunt incluse în contul de profit și pierdere și nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei.

Riscul ratei dobânzii

Riscul de numerar determinat de rata dobânzii este riscul ca dobanda și, prin urmare cheltuiala cu aceasta, să fluctueze în timp.

Riscul în relația cu partenerii de afaceri

Creanțele comerciale sunt prezentate diminuate cu ajustările de depreciere pentru clienți incerti. Societatea poate avea risc de credit cu societăți în care statul este actionar principal.

Riscuri legislative

Controalele fiscale sunt frecvente în România, constând în verificări amanunțite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori după luni sau chiar ani de zile de la stabilirea obligațiilor de plată. Regimul penalitațiilor are caracter pozitiv. În consecință, societățile pot datora impozite și amenzi. În plus, legislația fiscală este supusă unor modificări frecvente, iar autoritățile manifestă de multe ori inconsecvență în interpretarea legislației. Cu toate acestea, conducerea Societății este de părere ca au fost constituite rezerve adecvate pentru toate obligațiile fiscale semnificative.

Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor în funcție de evenimentele care au avut loc pe piețele financiare internaționale în anii precedenți a afectat performanța acestora, inclusiv piața financiar-bancară, industrială și de consum din Romania, conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor.

Debitorii Societății pot fi afectați de situații de criză de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-și onora datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a debitorilor ar putea afecta și gestionarea previziunilor de flux de numerar și analiza de depreciere a activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care informațiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimări revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar în politica sa de depreciere.

Conducerea Societății nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului în care aceasta activează și, ulterior, ce efect ar putea avea asupra acestor situații financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situațiilor financiare ale Societății rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influențate de condiții de piață nelichide și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a piețelor industriale și financiare.

Conducerea Societății crede că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini creșterea activității Societății în condițiile de piață curente prin:

- monitorizarea constantă a lichidității;
- raționalizarea cheltuielilor;
- monitorizarea zilnică a fluxurilor de trezorerie și evaluarea efectelor asupra debitorilor săi a accesului limitat la fonduri.

7.10 Continuitatea activității

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016, Societatea a înregistrat o pierdere netă de zero lei (profit din exploatare 26.138 lei) și pierderi cumulate de 133.035.392 lei.

Societatea își va putea realiza activele și pasivele curente pentru perioada următoare, precum și îndeplinirea programului de investiții, având în vedere faptul că existenței Contractului de Servicii Publice de Transport cu Metroul, aprobat prin OMT nr. 350 din 29 aprilie 2016, în conformitate cu Regulamentul CE nr. 1370/2007 care conține principiile și regulile de contractare a serviciilor publice de transport în țările membre UE.

De asemenea, METROREX S.A. pe lângă fondurile proprii sau subvenții primite de la bugetul de stat necesare întreținerii și reparațiilor, primește și alocații bugetare pentru dezvoltarea rețelei de metrou și modernizarea echipamentelor existente.

Pe baza celor descrise anterior, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil (cel puțin 12 luni de la data acestor situații financiare) și, prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

7.11 Stocuri

Explicație	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Materiale auxiliare	9,453,455	12,037,193
Combustibili	103,186	120,523
Piese de schimb	1,425,086	1,164,340
Alte materiale consumabile	1,929,638	1,397,222
Materiale de natura obiectelor de inventar	316,041	517,202
Ambalaje	1,908	2,076
Total	13,229,314	15,238,556
Produse reziduale	1,440,986	1,377,656
Avansuri	4,926	0
Total	14,670,300	16,616,212

7.12 Disponibilități bănești

Explicație	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Disponibil în conturi bancare în lei	120,099,044	114,452,763
Disponibil în conturi bancare în devize	138,275	21,066,334
Sume în curs de decontare	478,706	730,579
Disponibil în casa lei	44,900	44,900

Cartele magnetice de călătorie	19,986,272	16,858,012
Alte valori	178,385	362,176
Total	140,925,582	153,514,764

Disponibilul în conturi bancare în lei include sumele care trebuie plătite în contul exproprierilor. La 31 decembrie 2016, soldul acestor afecțiuni este de 25.483.368,90 lei (31 decembrie 2015: 33.613.912 lei).

7.13 Venituri în avans

Explicație	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Subvenții pentru investiții	3,572,371,501	4,089,036,169
Subvenții aferente veniturilor	16,117,961	13,685,752
Total	3,588,489,462	4,102,721,921

Evoluția subvențiilor pentru investiții în cursul anilor 2015 și 2016 este prezentată mai jos:

	2015	2016
Sold la 1 ianuarie	3,187,666,924	3,572,371,501
Sume încasate în timpul anului	700,885,294	640,009,797
Restituiri de subvenții, dobânzi	(2,693,258)	(1,923,782)
Transfer în patrimoniul public	(223,092,320)	(20,077,565)
Subvenție reluată la venituri	(90,395,139)	(101,343,782)
Sold la 31 decembrie	3,572,371,501	4,089,036,169

La 31 decembrie 2016, Societatea beneficiază de subvenții pentru investiții din următoarele surse principale:

- acord de împrumut cu BEI pentru modernizarea rețelei de metrou – etapa a IV-a (anul 2009). Suma acordată de BEI este în valoare de 395.000.000 EUR, urmând a fi rambursată de Guvernul României; suma acordată de Guvernul României este în valoare de 488.000.000 EUR;
- acord de împrumut cu JICA pentru modernizarea rețelei de metrou (anul 2010). Subvenția acordată de JICA este în valoare de 41.870.000.000 yeni (circa 320 milioane euro);

- acord de împrumut cu BEI pentru modernizarea rețelei de metrou – etapa a V-a (anul 2011). Suma acordată de BEI este în valoare de 465.000.000 EUR, urmand a fi rambursată de Guvernul României; suma acordată de Guvernul Romaniei este în valoare de 827.960.000 EUR;

- fonduri structurale cuprinse în Programul Operațional Sectorial 2007-2013 și Programul Operațional Infrastructură Mare 2014 – 2020 pentru proiectele majore cu denumirea:

- „Linia de Metrou Magistrala 5: Secțiunea Râul Doamnei – Eroilor (Ps Opera) Inklusiv Valea Ialomiței” în valoare totală de 3.222.499.928 lei (731.306.008 EUR), conform Ordinului Ministrului transporturilor nr. 1438/20.11.2013, modificat și completat în Ordinul Ministrului transporturilor nr. 1674/18.12.2015; Contract de finanțare POST nr. 542/30.12.2016. Proiect fazat.

- „Magistrala 4. Racordul 2. Secțiunea Parc Bazilescu – Străulești”, în valoare totală de 753.102.861 lei (170.907.265 EUR), conform Ordinului ministrului transporturilor nr. 1624/08.12.2015; Contract de finanțare POST nr. 519/13.10.2016. Proiect fazat.

- „Îmbunătățirea serviciilor de transport public de călători cu metroul pe Magistrala 2. Berceni – Pipera”, în valoare totală de 1.297.398.787 lei (291.619.102 EUR), conform Ordinului ministrului transporturilor nr. 1661/12.12.2015. Contract de finanțare POST nr. 520/13.10.2016. Proiect fazat.

- “Modernizarea instalațiilor pe magistralele 1, 2, 3 și TL de metrou, instalații de ventilație” ” în valoare de 35.915.261 lei (7.990.225 EUR), conform Contract de finanțare POST nr. 395 / 30.12.2016. Proiect fazat.

- “Modernizarea instalațiilor pe magistralele 1, 2, 3 și TL de metrou, instalații de control acces” în valoare de 183.082.334 lei (40.457.503 EUR); proiect nou, propus pentru finanțare prin POIM.

DIRECTOR GENERAL,

Ing. Marin ALDEA

DIRECTOR ECONOMIC,

Ec. Angelia LEANCA

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2016

Întocmit în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016

CUPRINS

1 PREZENTARE GENERALĂ.....	3
2 BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI.....	4
3 REALIZAREA PROGRAMULUI DE INVESTIȚII.....	7
4 ANALIZA PE BAZĂ DE BILANȚ.....	12
5 CAPITALUL PROPRIU.....	20
6 VENITURI ÎN AVANS.....	21
7 PREZENTAREA PREZENTAREA SITUAȚIEI PROFITULUI SAU PIERDERII SI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL(CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE).....	21
8 CONTROLUL INTERN.....	23
9 PROPUNERE DE COMPENSARE A PIERDERILOR NEACOPERITE DIN ANII PRECEDENȚI.....	23

CAPITOLUL I - PREZENTARE GENERALĂ

Denumirea societății	Metrorex SA
Sediul social	B-dul Dinicu Golescu nr. 38, București, Sector 1
Cod unic de înregistrare	13863739
Număr de ordine la ORC	J40/6880/1999
Capital social subscris și vărsat	130.177.587,50 lei
Numărul acțiunilor emise	52.071.035 acțiuni
Valoare nominală	2,5 lei/acțiune
Obiectul principal de activitate	Transporturi urbane, suburbane și de călători CAEN 4931 - Transporturi urbane, suburbane și de călători
Forma de organizare	societate cu capital integral de stat
Auditorul financiar	EXIAS CONSULTANTS S.R.L.
Contact	Romania, București, Splaiul Unirii 16, 040035 Tel: +4021-319 36 01; +4021- 336 00 90 Fax: +4021-312 51 49; www.metrorex.ro

Metrorex S.A. s-a înființat la data de 17.06.1999 prin Hotărârea Guvernului nr. 482 din 17 iunie 1999, în temeiul prevederilor art. 2 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 30/1997 privind reorganizarea regiilor autonome, cu statut de societate comercială.

Metrorex S.A. are sediul în București, Bd. Dinicu Golescu nr. 38, sector 1, este persoană juridică română, având forma juridică de societate comercială pe acțiuni, care își desfășoară activitatea în conformitate cu statutul și legile române.

Metrorex S.A. este condusă de Adunarea Generală a Acționarilor, care decide asupra politicii economice a acesteia și asupra activității ei în conformitate cu mandatul primit de la acționari, fiind administrată potrivit legislației în vigoare.

Conducerea societății pentru anul financiar 2016 a fost asigurată de:

Funcția	Numele și prenumele	Perioada
Director General, cu preluare de atribuții	Aldea Marin	01.01 - 12.06.2016
Director General, numit conform prevederilor OUG 109/2011	Aldea Marin	13.06 - 31.12.2016
Director Juridic	Cristea Sorin	01.01 - 31.12.2016
Director Strategie, Planificare, Resurse	Aldea Marin	01.01 - 13.06.2016
Director Strategie, Planificare, Resurse cu preluare de atribuții	Constantinescu Ion	23.06 - 31.12.2016
Director Investiții și Achiziții Publice, cu preluare de atribuții	Mustăța Constantin	11.01 - 26.06.2016
Director Investiții și Achiziții Publice	Mustăța Constantin	27.06 - 31.12.2016
Director Exploatare	Dinu Liviu Daniel	01.01 - 31.12.2016
Director Infrastructură	Mocanu Gabriel Daniel	01.01 - 31.12.2016
Director Tehnic și Tehnologia Informației	Rudnițchi Marius Constantin	01.01 - 31.12.2016
Director Comercial	Petre Mariana	01.01 - 31.12.2016
Director Economic	Grigore Nicolae	01.01 - 06.02.2016
Director Economic	Leancă Angela	08.02 - 31.12.2016

Capitalul social al societății a fost constituit prin preluarea patrimoniului Regiei de Exploatare a Metroului București, în baza balanței de verificare și a situației patrimoniului întocmite la data de 1 iunie 1999, conform H.G. nr. 482/1999 și a Actului Adițional la Actul Constitutiv al Metrorex S.A., autentificat sub nr. 1284 din 28 aprilie 2004 prin aport în sumă de 56.678 lei reprezentând contravaloarea terenului, proprietatea exclusivă a societății, situat în incinta Depoului Ciurel.

În anul 2016 capitalul social al societății a fost majorat cu suma de 55.000.000 lei, ca urmare a O.U.G. nr. 86/23.11.2016 cu privire la rectificarea bugetului de stat pe anul 2016. Numărul de acțiuni nominative, cu valoarea 2,5 lei/acțiune, au crescut de la 30.071.035 acțiuni la 52.071.035 acțiuni.

CAPITOLUL II - BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI

În conformitate cu prevederile legii bugetului de stat pe anul 2016, nr. 339/18.12.2015, și ale Legii bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2016, nr. 340/18.12.2015 a fost elaborat bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2016 al Metrorex S.A., aprobat prin H.G. nr. 303/2016.

Față de Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat, **situația veniturilor și cheltuielilor** se prezintă astfel:

- mii lei-

INDICATORI	BVC 2016 aprobat conform HG 303/2016	Realizat	%
VENITURI TOTALE:	775,649.70	717,765.25	92.54
I. Venituri din exploatare, din care:	774,901.70	716,936.26	92.52
1. Venituri proprii din care:	262,556.36	279,023.86	106.27
a. Venituri din activitatea de transport	235,266.36	254,080.50	108.00
b. Venituri din alte activități	27,290.00	24,943.36	91.40
2. Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	360,065.00	297,591.96	82.65
3. Venituri aferente costului producției în curs de execuție	0.0	-61.06	
4. Alte venituri din exploatare, din care:	152,280.35	140,381.48	92.19
a. Venituri din subvenții pentru investiții	115,280.35	101,343.78	87.91
b. Venituri din amenzi și penalități	2,000.00	1,650.80	82.54
c. Alte venituri inclusiv compensarea reducerilor 50% ptr. elevi și studenți, a gratuităților ptr revoluționari și veterani de război	35,000.00	36,742.42	104.98
II. Venituri financiare	748.00	828.99	110.83
CHELTUIELI TOTALE:	775,649.70	717,765.25	92.54
I. Cheltuieli de exploatare, total din care:	771,997.53	716,910.12	92.86
1. cheltuieli cu materiale și piese de schimb	24,935.59	16,438.75	65.92
2. cheltuieli cu energia electrică, termică și apă	56,200.00	48,934.22	87.07
3. cheltuieli cu combustibilul	637.41	272.07	42.68
4. cheltuieli cu personalul, din care:	348,239.15	334,314.85	96.00
- salarii	244,159.31	239,439.36	98.07
- bonusuri-cheltuieli sociale	23,015.26	16,817.44	73.07
- obligații de plată la bugetul consolidat	80,002.13	77,753.96	97.19
5. cheltuieli privind serviciile executate de terți, din care:	187,262.76	172,139.27	91.92
-cheltuieli cu intretinerea și reparațiile	146,480.87	143,600.78	98.03
-cheltuieli privind chiriele	1,130.87	1,136.32	100.48

-alte cheltuieli executate de terti, din care:	37,662.87	26,641.24	70.74
- cheltuieli de asigurare si paza	15,980.88	15,292.78	95.69
- cheltuieli privind intretinerea si functionarea tehnicii de calcul	2,250.00	1,679.64	74.65
- alte cheltuieli	1,956.39	687.46	35.14
6.cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	2,964.67	383.56	12.94
7. alte cheltuieli, din care:	149,195.40	142,405.39	95.45
- amortizare	148,564.01	133,945.17	90.16
- ajustarea provizioanelor	600.00	8,430.01	1405.00
II. Cheltuieli financiare	3,652.17	855,13	23,41
REZULTATUL NET (profit / pierdere)	0	0	0

Veniturile totale realizate în anul 2016 sunt mai mici cu cca. 7,46 % față de bugetul aprobat prin H.G. 303/2016 având ca principală motivație cuantumul subvenției alocate de la bugetul de stat - mai mic cu cca 63 mil. lei decât valoarea totală alocată prin Legea Bugetului de Stat prezentată în Bugetul de Venituri și Cheltuieli al societății pe anul 2016. Precizăm că Metrorex primește de la bugetul de stat subvenție pentru a acoperi diferența dintre veniturile proprii din activitatea de transport de călători și cheltuielile totale, conform H.G. nr. 482/1999, art. 5, și având în vedere că în execuția bugetară pe parcursul anului 2016 s-au înregistrat veniturile totale mai mari decât cheltuielile totale, societatea a restituit din subvenția de exploatare primită, suma de 17.592,71 mii lei.

Având în vedere că veniturile din transport călători realizate în anul 2016 sunt mai mari față de veniturile din transport călători preconizate pentru anul 2016 cu cca 8 % (în anul 2016 veniturile din activitatea de transport călători înregistrate sunt în valoare de 254.080,50 mii lei față de program unde au valoarea de 235.266,36 mii lei), ca urmare a creșterii numărului de călători cu cca 1,5 % (2.619.516 călători), gradul de subvenționare realizat este de cca 45 % față de cel preconizat de 55 % în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2016.

Veniturile financiare au crescut cu cca. 10,83% și provin din diferențele de curs valutar, datorate creșterii raportului de schimb dintre leu și euro/dolar.

Cheltuielile totale ale societății pe anul 2016 se încadrează în limitele aprobate, reprezentând cca. 92,54 % față de programul aprobat.

În cadrul cheltuielilor totale s-au înregistrat economii la materiale consumabile, piese de schimb, combustibili, obiecte de inventar, energie electrică și apă. De asemenea au mai fost înregistrate economii la cheltuieli privind serviciile executate de terți, precum și la cheltuieli cu alte servicii executate de terți.

La Cap. "Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate", cheltuielile cu taxe și impozite locale s-au realizat în proporție de 12,94 % față de buget aprobat pe anul 2016, deoarece începând cu 1 ianuarie 2016, conform Legii nr. 227/ septembrie 2015 și a Normelor metodologice de aplicare a Codului Fiscal, art. 456 (1) litera l și art. 464 (1) litera m, clădirile și terenurile aferente infrastructurii de metrou sunt scutite la plata acestora.

În cursul anului 2016 s-au înregistrat cheltuieli privind ajustările și provizioanele în sumă de 40.635,20 mii lei și venituri din ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare în sumă de 32.205,19 mii lei, rezultând o diferență de 8.430,01 mii lei. Semnificative sunt provizioanele pentru pensii (2.034,45 mii lei) și ajustări pentru deprecierea creanțele aferente facilităților de călătorie acordate conform prevederilor legale elevilor/studentilor, veteranilor/revoluționarilor și donatorilor de sânge (6.366,14 mii lei).

Din analiza comparativă a datelor realizate prezentate în bugetul de venituri și cheltuieli al societății Metrorex pe anul 2016, față de programul aprobat prin H.G. nr. 303/2016 se pot face următoarele precizări:

REZULTATELE FINANCIARE

Societatea a încheiat exercițiul financiar în anul 2016 cu un profit contabil de 17.592.715,01 lei. Având în vedere că Metrorex S.A. desfășoară activități de transport cu metroul pe rețeaua de căi ferate subterane și supraterane, în condiții de siguranță a circulației, în scopul satisfacerii interesului public și potrivit art. 5 din H.G. nr. 482/1999 **primește de la bugetul de stat sub formă de transferuri, subvenții de exploatare** evidențiate în contul 7411, ca diferență dintre veniturile proprii din activitatea de transport de călători și cheltuielile totale, **profitul înregistrat a fost restituit la bugetul statului prin diminuarea veniturilor din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete, astfel rezultatul înregistrat al exercițiului financiar 2016 este 0.**

Facem precizarea că în anul 2016 Metrorex în calitate de operator a încheiat un Contract de Servicii Publice cu Ministerul Transporturilor în calitate de autoritate contractantă și care a fost aprobat prin Ordin al Ministrului Transporturilor nr. 350/29.04.2016 intrând în vigoare cu data de 01.05.2016.

Pentru respectarea Contractului de servicii publice de transport cu metroul pentru perioada 2016 - 2018 aprobat prin OMT nr. 350/29.04.2016, încheiat între Ministerul Transporturilor și Metrorex S.A., s-au stabilit următoarele obiective specifice activității societății:

1. Trase anulate și neregulate ($((\text{trase anulate și neregulate} / \text{total trase incluse în Programul de Transport}) \times 100)$);
2. Respectarea Planului de Servicii ($((\sum \text{parc planificat} - \sum \text{parc utilizat}) / (\sum \text{parc planificat}) \times 100)$);
3. Plângeri de la pasageri (Plângeri fundamentate – Plângeri soluționate);
4. Respectarea planului de mentenanță/ asigurarea numărului de km comerciali necesari ($((\sum \text{km comerciali} - \sum \text{km disponibili}) / (\sum \text{km comerciali}) \times 100)$);
5. Incidente și accidente feroviare (Numărul accidentelor în trafic din culpa Operatorului);
6. Indicele de Satisfacție a Pasagerilor (completat pe baza rezultatelor sondajului de opinie anual, efectuat de o firmă de specialitate contractată de Ministerul Transporturilor).

Indicatorii prevăzuți în Contractul de Servicii Publice au fost îndepliniți, în sensul că valorile indicatorilor realizați pe anul 2016 s-au încadrat în valorile stabilite conform contractului.

INDICATORI FIZICI

Principalii indicatori fizici s-au realizat astfel:

Nr. Crt.	Indicatori	UM	Realizat an 2016
	Parc vagoane inventar total, din care:	buc.	594
	a) vagoane tip IVA, produse la Astra Arad	buc.	186
	b) vagoane de generație nouă tip:		408
	- BM 2 și BM 21	buc.	264
	- BM 3 (CAF)		144
	Parc vagoane exploatare total, din care:	buc..	324
	a.) vagoane tip IVA, produse la Astra Arad	buc.	24
	b.) vagoane de generație nouă tip:		309
	- BM 2 și BM 21	buc.	210
	- BM 3 (CAF)		90
	Parc vagoane circulație total, din care:	buc.	306
	a.) vagoane tip IVA, produse la Astra Arad	buc.	24
	b.) vagoane de generație nouă tip:		282
	- BM 2 și BM 21	buc.	198
	- BM 3 (CAF)		84
	Total REM km	REM km	24.750.474
	Călători plătitori transportați	calători	179.119.516
	Număr mediu de salariați	persoane	4.103
	Consum energie electrică	MWh	162.677,81
	Tarif mediu practicat	lei/călători	1,42

CAPITOLUL III - REALIZAREA PROGRAMULUI DE INVESTIȚII

Conform Legii Bugetului de Stat pe anul 2016 nr. 339/2015, OG nr. 14/2016 și OUG nr. 86/2016 pentru lucrările de investiții aferente metroului din București, a fost aprobat un program de investiții. Acest program aprobat inițial prin Legea Bugetului de Stat pe anul 2016 nr. 339/2015, în sumă de 468.084 mii lei, a fost modificat de mai multe ori, devenind la finele anului în sumă de 730.259 mii lei, din care fonduri provenite de la bugetul de stat în valoare de 696.975 mii lei și fonduri din surse proprii în valoare de 33.284 mii lei.

Din punct de vedere al structurării Programului de investiții pe capitole, repartizarea sumelor pe capitole și obiective se prezintă astfel:

Cap. A – Obiective de investiții în continuare

- 699.019 mii lei, din care 20.215 mii lei sursă proprie;

Cap. C – Alte cheltuieli de investiții

- 31.240 mii lei, din care 13.069 mii lei sursă proprie.

În afara fondurilor de la bugetul de stat și din intrările de credite externe, au mai fost prevăzute surse proprii provenite din fondurile de amortizare a mijloacelor fixe, fonduri care au fost repartizate în vederea achiziționării unor dotări independente și pentru plata taxelor.

Realizarea cheltuielilor de capital, din punct de vedere valoric este prezentată mai jos, menționându-se utilizarea surselor de la bugetul de stat și credite externe. Fundamentarea, elaborarea și ierarhizarea priorităților pentru obiectivele de investiții pentru anul 2016 au avut la bază strategia globală de dezvoltare, re tehnologizarea, modernizarea și restructurarea economico – financiară a Metrorex S.A.

STADIUL REALIZĂRII PROIECTELOR DE INVESTIȚII DERULATE DE METROREX S.A.
LA 31.12.2016

P-program, R-realizari, % - procent realizare

Nr.crt.	Denumirea obiectivului de investiții	Total realizări 31.12.2016	Buget de stat (titlul 51.02.34)	Buget de stat (titlul 58)	Buget de stat (titlul 56)	Buget de stat (titlul 55)	Titlul 65 (fonduri cu finantare rambursabila)		Surse proprii
							intrari credit	comp loc	
	TOTAL GENERAL, din care :	P 730.259,00 R 646.713,57 % 89%	35.921,00 35.919,64 100%	544.385,00 497.547,60 91%	32.633,00 26.098,16 80%	65.991,00 61.673,06 93%	0 18.045,00 100%	18.044,86 100%	33.284,00 7.430,25 22%
A.	Lucrări în continuare, din care	P 699.019,00 R 634.065,21 % 91%	35.921,00 35.919,64 100%	532.214,00 485.660,21 91%	26.633,00 26.098,16 98%	65.991,00 61.673,06 93%	0 18.045,00 100%	18.044,86 100%	20.215,00 6.669,28 33%
	Magistrala 4	P 204.471,00 R 179.934,62 % 88%	4.240,00 4.239,69 100%	135.912,00 116.297,93 86%	0 0 0%	62.991,00 59.343,77 94%	0 0 0	0 0 0	1.328,00 53,23 4%
	Magistrala 1	P 1.313,00 R 0,00 % 0%	0 0 0%	0 0 0%	0 0 0%	0 0 0	0 0 0	0 0 0	1.313,00 0,00 0,00
	Magistrala 2	P 3.177,00 R 202,49 % 6%	0 0 0%	1.849,00 0,00 0%	0 0 0%	0 0 0	0 0 0	0 0 0	1.328,00 202,49 15%
	Magistrala 3	P 1.150,00 R 0,21 % 0%	0 0 0%	0 0 0%	0 0 0%	0 0 0	0 0 0	0 0 0	1.150,00 0,21 0%
	Tronson de legătură	P 1.328,00 R 0,00 % 0%	0 0 0%	0 0 0%	0 0 0%	0 0 0	0 0 0	0 0 0	1.328,00 0,00 0,00

mii lei

Magistrala 5, Tronson Universitate - Drumul Taberei	P	294.804,00	4.279,00	289.003,00	193,00	0	0	0	1.329,00
	R	289.130,38	4.279,30	284.501,47	192,13				157,48
	%	98%	100%	98%	100%				12%
Modernizarea instalațiilor pe Magistralele 1,2,3,TL	P	83.874,00	0	66.050,00	11.714,00	0	0	0	6.110,00
	R	60.926,84		45.885,27	11.180,77				3.860,80
	%	73%		69%	95%				63%
Facilități pentru accesul persoanelor cu handicap în rețeaua de metrou	P	1.329,00	0	0	0	0	0	0	1.329,00
	R	0,00							0,00
	%	0%							0%
Leg.Retelei de metrou cu Aeroportul Otopeni	P	28.731,00	27.402,00	0	0	0	0	0	1.329,00
	R	27.400,65	27.400,65						0
	%	95%	100%						0%
Magistrala 5, Tronson Universitate - Pantelimon	P	78.328,00	0	39.400,00	14.726,00	3.000,00	0	18.045,00	3.157,00
	R	76.470,02		38.975,54	14.725,26	2.329,29		18.044,86	2.395,07
	%	98%		99%	100%	78%		100	76%
Compatibilizarea instalațiilor pe Magistralele 1,3 și TL	P	296,00	0	0	0	0	0	0	296,00
	R	0,00							0,00
	%	0%							0%
Compatibilizarea instalațiilor pe Magistrala 2	P	218,00	0	0	0	0	0	0	218,00
	R	0,00							0,00
	%	0%							0%

C.	Alte cheltuieli de investiții, TOTAL, din care:	P	31.240,00	0	12.171,00	6.000,00	0	0	0	13.069,00
		R	12.648,36		11.887,39	0				760,97
b.	Dotări independente	%	40%		98%	0%				0%
		P	22.177,00	0	12.171,00	0	0	0	0	10.006,00
		R	12.648,36		11.887,39					760,97
c.	Cheltuieli pentru elaborarea studiilor de prefezabilitate, fezabilitate și alte studii	%	57%		98%					8%
		P	6.500,00	0	0	6.000,00	0	0	0	500,00
		R	0,00			0,00				0,00
d.	Evaluare, expertizare PSI	%	0%			0%				0%
		P	2.563,00	0	0	0	0	0	0	2.563,00
		R	0,00							0,00
		%	0%							0%

Gradul de realizare a cheltuielilor cu investițiile în anul 2016 a fost de 89 %.

Acesta se datorează următoarelor:

1. Alocarea târzie a fondurilor necesare realizării investițiilor în anul 2016 a condus la o diminuare a activității pe șantiere și o întârziere în execuția lucrărilor, ce nu a putut fi recuperată în totalitate, până la finele anului 2016;
2. Modificarea legislației în domeniul achizițiilor publice în cursul anului 2016, a condus la finalizarea cu întârziere a procedurilor de achiziție publică și implicit la decalarea demarării lucrărilor/serviciilor aferente.

MAGISTRALA 4 – Parc Bazilescu - Străulești

Având în vedere cele de mai sus, din totalul fondurilor alocate pentru acest obiectiv de investiții, din 204.471 mii lei, în anul 2016 au fost realizate cheltuieli cu investițiile în valoare de 179.934,62 mii lei, reprezentând 88,00 %.

LINIA DE METROU MAGISTRALA 5 – Râul Doamnei – Eroilor, inclusiv Depoul și Stația Valea Ialomiței.

Având în vedere cele de mai sus, din totalul fondurilor alocate pentru acest obiectiv de investiții, din 373.132 mii lei, în anul 2016 au fost realizate cheltuieli cu investițiile în valoare de 365.600,40 mii lei, reprezentând 98,00 %.

MAGISTRALA 6 – 1 Mai – Otopeni.

Având în vedere cele de mai sus, din totalul fondurilor alocate pentru acest obiectiv de investiții, din 28.731 mii lei, în anul 2016 au fost realizate cheltuieli cu investițiile în valoare de 27.400,65 mii lei, reprezentând 95,00 %.

MODERNIZAREA INSTALAȚIILOR PE MAGISTRALELE 1, 2, 3 ȘI TL DE METROU – Instalații de ventilație, Instalații de control acces.

Având în vedere cele de mai sus, din totalul fondurilor alocate pentru acest obiectiv de investiții, din 83.874 mii lei, în anul 2016 au fost realizate cheltuieli cu investițiile în valoare de 60.926,84 mii lei, reprezentând 73 %.

Pe lângă cauzele enumerate mai sus, în cadrul proiectului Modernizarea instalațiilor pe magistralele 1, 2, 3 și TL de metrou. Instalații de control acces, demararea lucrărilor a fost întârziată datorită obținerii aprobărilor necesare din partea I.G.S.U., privind modalitatea de desfășurare a lucrărilor din punct de vedere al asigurării condițiilor necesare evacuării în caz de urgență a călătorilor, pe perioada desfășurării lucrărilor.

CAPITOLUL IV - ANALIZA PE BAZĂ DE BILANȚ

Situațiile financiare anuale, în conformitate cu Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS - International Financial Reporting Standards), au fost întocmite având în vedere următoarele prevederi legale:

- Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 666/2015 privind aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară de către unele societăți cu capital de stat;
- Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Editia 2015;

Situațiile financiare anuale în conformitate cu Standardelor Internaționale de Raportare Financiară au fost obținute prin **retratarea Situațiile financiare anuale, întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014** pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare.

Retratarea informațiilor s-a efectuat în conformitate cu prevederile IFRS 1- Aplicarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară.

Datele conținute în formularul 10 - Bilanț din situațiile financiare întocmite conform Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare, sunt transpuse în **Situația poziției financiare pentru exercițiile 2014, 2015 și 2016;**

Elementele bilanțiere care au fost retratate pentru exercițiile financiare 2014, 2015 și 2016, sunt prezentate în Anexa 2 *“Situația cuprinzând rezultatele retratării, în baza IFRS, a informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin OMFP nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare”* și sunt următoarele:

- creanțe imobilizate –garanții;
- stocuri fără mișcare;
- clienți
- clienți incerti;
- debitori diverși;
- creditori diverși;
- provizioane.

Din analiza datelor prezentate în situațiile financiare la 31.12.2016 la Metrorex S.A., rezultă următoarele:

ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizările necorporale de natura concesiunilor, primite în administrare cu titlu gratuit de către Metrorex SA, la 31.12.2016, sunt evidențiate în conturi în afara bilanțului.

Imobilizările necorporale la 31 decembrie 2016, în sumă de 27.351.149 lei, sunt evaluate la valoarea de intrare și se prezintă astfel:

Imobilizari necorporale

-lei-

Cost	Sold la	Creșteri	Reduceri	Sold la
	31.12.2015			31.12.2016
Concesiuni, brevete și alte drepturi și valori similare	15.018.062	270.520	0	15.288.582
Alte imobilizări necorporale	12.333.087		0	12.333.087
Total	27.351.149	270.520	0	27.621.669
Deprecieri (amortizari sau provizioane)				
Concesiuni, brevete și alte drepturi și valori similare	9.341.898	2.830.771	0	12.172.669
Alte imobilizări necorporale	6.303.829	2.509.276	0	8.813.105
Total	15.645.727	5.340.047	0	20.985.774
Valoare netă				
Concesiuni, brevete și alte drepturi și valori similare	5.676.164			3.115.913
Alte imobilizări necorporale	6.029.258			3.519.982
Valoare netă imobilizari necorporale	11.705.422			6.635.895

Creșterile imobilizărilor necorporale în sumă de 270.519,20lei sunt ca urmare a achiziției de licențe Office și Windows.

Cheltuielile aferente achiziționării de licențe și alte imobilizări necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, se recuperează prin amortizare pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, după caz.

IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale, la 31.12.2016 se prezintă astfel:

Imobilizari corporale

- lei -

Cost	Sold la	Creșteri	Reduceri	Sold la
	31.12.2015			31.12.2016
Terenuri si amenajari de terenuri	1,396,900			1,396,900
Constructii	3,843,562	22,834		3,866,396
Instalatii tehnice, mijloace de transport	1,329,493,160	231,546,749	131,113	1,560,908,796
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie	9,363,451	806,025	3,544	10,165,932
Imobilizari corporale in curs	2,631,507,011	581,959,182	250,919,385	2,962,546,808
Total imobilizări corporale	3,975,604,084	814,334,790	251,054,042	4,538,884,832
Deprecieri (amortizari sau provizioane)				
Terenuri si amenajari de terenuri	0			
Constructii	164,942	161,347		326,289
Instalatii tehnice, mijloace de transport	131,280,744	126,853,034	128,441	258,005,337
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie	1,968,299	1,909,390	3,544	3,874,145
Imobilizari corporale in curs	0			0
Total amortizări/deprecieri	133,413,985	128,923,771	131,985	262,205,771
Valoare neta				
Terenuri si amenajari de terenuri	1,396,900			1,396,900
Constructii	3,678,620			3,540,107
Instalatii tehnice, mijloace de transport	1,198,212,416			1,302,903,459
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie	7,395,152			6,291,787
Imobilizari corporale in curs	2,631,507,011			2,962,546,808
Valoare netă imobilizari corporale	3,842,190,099			4,276,679,061

Imobilizările corporale sunt evidențiate la valoarea justă și includ în principal instalații tehnice, mijloace de transport, mobilier, aparatură birotică, terenuri, precum și investiții în curs, toate fiind incluse în patrimoniul Metrorex.

Mijloacele de transport cuprind în principal, trenuri de metrou și utilaje de tractare.

În prezent, Metrorex SA deține un teren în suprafață de 1.855,13 mp, obținut în anul 2003, în baza certificatului de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor seria M 09 nr. 0926. Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Mijloacele fixe sunt supuse amortizării. Metoda de amortizare folosită este cea liniară, realizată prin includerea uniformă în cheltuieli de exploatare a unor sume fixe, stabilite proporțional cu numărul de ani ai duratei de utilizare economică a acestora. Pe măsura amortizării, subvențiile pentru investiții, recunoscute în bilanț ca venit amânat, sunt înregistrate ca venituri și reflectate în rezultat.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale sunt trecute pe cheltuieli la momentul efectuării lor.

Îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice viitoare, de către acestea, sunt capitalizate.

Imobilizări corporale în curs

Metrorex S.A. are demarate o serie de obiective de investiții în curs, aflate în diferite stadii de execuție. O parte din sumele capitalizate este reprezentată de proiecte, studii de fezabilitate și lucrări executate, pentru care continuarea obiectivelor de investiții nu se mai justifică ca urmare a unor schimbări legislative intervenite și a modificării standardelor tehnice de exploatare impuse de lucrările de modernizare executate. Societatea analizează posibilitatea și oportunitatea finalizării obiectivelor respective, precum și eventualele posibilități de valorificare în situația în care acestea nu mai sunt utile societății. Efectele unor eventuale decizii de sistare (abandonare) a acestor obiective de investiții nu au fost cuantificate la data întocmirii situațiilor financiare.

În cursul anului 2016, s-au făcut plăți în valoare de 646.713,57 mii lei pentru următoarele obiective de investiții:

- Magistrala 2 – 202,49 mii lei
- Magistrala 3 – 0,21 mii lei
- Magistrala 4 – 179.934,62 mii lei ;
- Magistrala 5 Drumul Taberei – Pantelimon:
 - Tronson I Universitate - Drumul Taberei – 289.130,38 mii lei;
 - Tronson II Universitate – Pantelimon – 76.470,02 mii lei;
- Legatura rețelei de metrou cu Aeroportul Otopeni – 27.400,65 mii lei;
- Modernizarea instalațiilor electrice pe Magistralele 1,2,3,TL – 60.926,84 mii lei;
- Dotări independente – 12.648,36 mii lei.

În cursul anului 2016, Societatea a înregistrat bunuri aparținând domeniului public al statului în sumă de 22.077.565,42 lei. Concomitent, s-a înregistrat diminuarea subvențiilor pentru investiții, cu aceeași sumă.

IMOBILIZĂRI FINANCIARE

- lei -

Imobilizari financiare	Sold la 31.12.2015	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2016
Cost				
Acțiuni deținute la entitățile afiliate	0	0	0	0
Alte creanțe imobilizate	118,064	0	300	91,372
Total	118,064	0	300	91,372
Deprecieri				
Ajustări pentru acțiunile deținute la entitățile afiliate	0	0	0	0
Ajustări pentru alte creanțe imobilizate	0	26,392	0	0
Total	0	26,392	0	0
Valoare netă				
Acțiuni deținute la entitățile afiliate	0			0
Alte creanțe imobilizate	91,672			91,372
Total imobilizări financiare	91,672			91,372

Imobilizările financiare la 31 decembrie 2016 sunt în sumă de 91.372 lei și reprezintă garanții depuse pentru furnizarea de utilități, chirii.

STOCURI

Stocurile sunt active circulante înregistrate în baza recepției la valoarea de intrare. Costul stocurilor include transportul și celelalte cheltuieli aferente achiziționării și depozitării acestora.

Componența acestor stocuri este următoarea:

-lei -

Explicație	31.12.2015	31.12.2016
Materii prime și materiale consumabile		
Materiale auxiliare	9,453,455	12,037,193
Combustibili	103,186	120,523
Piese de schimb	1,425,086	1,164,340
Alte materiale consumabile	1,929,638	1,397,222
Materiale de natura obiectelor de inventar	316,041	517,202
Ambalaje	1,908	2,076
Total materii prime și materiale consumabile	13,229,314	15,328,556
Produse reziduale	1,440,986	1,377,656
Avansuri	4,926	0
Total stocuri	14,670,300	16,616,212

Procedura utilizată pentru scăderea din gestiune a stocurilor este realizată cu ajutorul unui program informatic de gestiune care permite evidența stocurilor pe sortimente și în cadrul aceluiași

sortiment pe fiecare preț de intrare, existând astfel posibilitatea scăderii din gestiune, pe fiecare secție, prin metoda FIFO de evaluare și înregistrare în contabilitate a bunurilor materiale.

Produsele reziduale reprezintă deșeuri provenite din casări de mijloace fixe a căror valorificare urmează a se efectua prin Bursa Română de Mărfuri.

CREANȚE

Situația creanțelor la data de 31 decembrie 2016 se prezintă astfel:

- lei -

Creante	Sold la 31 decembrie 2016	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	4 (col. 5+6)	5	6
Creanțe comerciale	2,050,627	2,050,627	-
Avansuri acordate personalului	53,320	53,320	-
Alte creante în legătura cu personalul	1,794,656	195,649	1,599,007
TVA de recuperat	149,862	149,862	-
TVA neexigibilă sold debitor	4,554,260	4,554,260	-
Subvenții	22,962,498	21,543,227	1,419,271
Alte creante privind bugetul statului	3,398,481	3,398,481	-
Decontări din operații de participare- activ	1,572,285	1,572,285	-
Debitori diversi	1,540,218	1,540,218	-
Decontări în curs de clarificare	27,849,505	27,849,505	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	-1,269,994	-1,269,994	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - debitori diversi	-20,319,585	-20,319,585	-
Total creante	44,336,133	41,317,855	3,018,278

Avansuri acordate personalului reprezintă sume acordate anticipat pentru concedii de odihnă.

La alte creanțe în legătură cu personalul sunt înscrise garanțiile materiale reținute gestionarilor și depuse la bancă precum și debite datorate de către salariați.

La 31.12.2016, Societatea avea înregistrată TVA neexigibilă, aferentă facturilor de primit de la furnizorii din exploatare în sumă de 4.518.769,13 lei și aferentă facturilor de primit de la furnizorii pentru investiții în sumă de 35.490,79 lei.

Subvențiile în sumă de 22.962.498 lei sunt creanțe pe seama statului constituite astfel:

- suma de 1.774.078 lei necesară rambursării creditului guvernamental BIRD, în baza acordului de împrumut, nepreluat spre administrare de către Ministerul Finanțelor Publice;
- suma de 21.188.420 lei - împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenție aferente reducerilor conform legii la cartele de călătorie acordate elevilor/studentilor, veteranilor/revoluționarilor și donatorilor de sânge. Suma conține TVA, care devine exigibilă la momentul încasării și se virează la bugetul statului.

Alte creanțe privind bugetul statului sunt în sumă de 3.398.481 lei și reprezintă contravaloarea concediilor medicale de încasat de la Fondul National Unic al Asigurărilor Sociale de Sănătate.

Decontări din operațiuni în participație, în sumă de 1.572.285 lei, reprezintă deconturi aferente contractelor de asociere în participație cu Sindomed Servcom, Euromedia, Lemon și Spectacular OOH&Printing.

Debitorii diverși sunt în sumă de 1.540.218,42 lei, din care:

- 7.085,48 lei reprezintă debite înregistrate pentru persoane fizice;
- 1.523.132,94 lei reprezintă debite înregistrate pentru persoane juridice, pentru care au fost constituite ajustări de depreciere;
- 10.000 lei reprezintă amendă ANRE conform Proces verbal de constatare și sancționare a contravențiilor nr. 56281/03.08.2015, plătită de societate și contestată prin dosar nr. 91721/299/2015.

Decontările în curs de clarificare în sumă de 27.849.505 lei reprezintă:

- facturi emise de către Astaldi SA în valoare de 27.762.566,98 lei cu refuz de viză CFP pentru care nu s-a putut verifica concordanța valorii cheltuielilor lichidate cu suma ordonanțată la plată și încadrarea acesteia în angajamentul legal,
- factură emisă de către Centrul de Consultanță în Afaceri SRL în valoare de 45.360 lei pentru lucrări executate și necertificate cu viza "bun de plată" de către societate,
- factură emisă de către Stil Proconstruct SRL în valoare de 29.006,27 lei pentru lucrări de despagubire, dispuse de instanța de judecată, pentru care nu a fost făcută recepția datorită refuzului beneficiarului lucrării.

În urma analizei efectuate, societatea are înregistrate ajustări pentru deprecierea creanțelor în sumă 21.589.579 lei, din care:

- ajustări pentru deprecierea creanțelor – clienți în sumă de 6.875,15 lei;
- ajustări pentru deprecierea creanțelor - deconturi in participatiune în sumă de 1.263.118,37 lei;
- ajustări pentru deprecierea creanțelor - debitori, persoane fizice și juridice în sumă de 1.542.674,51 lei;
- ajustări pentru sumele nerecuperate de la FNUASS în sumă de 1.194.404 lei;
- ajustări pentru subvențiile neîncasate aferente facilităților de călătorie acordate conform prevederilor legale în sumă de 17.572.506,49 lei.

FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

- lei -

Datorii	Sold la 31 decembrie 2016	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	intre 1 si 5 ani	peste 5 ani
0	1 (col 2+3+4)	2	3	4
Sume datorate institutiilor de credit - BIRD	1,774,078	354,807	1,419,271	-
Sume datorate institutiilor de credit - CEC				
Clienți – creditori	4,624	4,624	-	-
Datorii comerciale	109,060,591	109,060,591		
Alte imprumuturi si datorii asimilate	193,444	193,444	-	-
Personal - salarii datorate	7,866,440	7,866,440	-	-
Personal - ajutoare materiale datorate	243,025	243,025	-	-
Drepturi de personal neridicate	37,173	37,173	-	-
Retineri din salarii datorate tertilor	2,473,414	2,473,414	-	-

Alte datorii in legatura cu personalul	1,813,060	188,135	1,624,925	-
Asigurari sociale	11,503,180	11,503,180	-	-
Ajutor somaj	313,043	313,043	-	-
TVA de plata	538,650	538,650	-	-
TVA neexigibila – sold creditor	7,098,536	7,098,536	-	-
Impozitul pe venituri de natura salariilor	3,478,274	3,478,274	-	-
Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	148,208	148,208	-	-
Alte datorii fata de bugetul statului	38,143,970	38,143,970	-	-
Creditori diversi	35,845,391	12,910,359	22,935,032	-
Total datorii	220,535,101	194,555,873	25,979,228	

Sume datorate institutiilor de credit în valoare de 1.774.078 lei reprezintă suma datorată la 31.12.2016 către Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare (institutiilor de credit obținute cu garanția statului), respectiv împrumutul BIRD. Rambursarea subîmprumutului se face în rate semestriale egale până la scadența de 15.10.2021.

Din totalul datoriilor comerciale, ponderea cea mai importantă o au datoriile către furnizorii de imobilizări, ca urmare a nealocării de la bugetul de stat a sumelor necesare efectuării plăților.

Soldul creditor pentru TVA neexigibilă în valoare de 7.098.536,06 lei și reprezintă în principal TVA aferentă facilităților neîncasate în sumă de 3.615.913,51 lei și TVA aferentă cartelelor magnetice în sumă de 3.346.934,10 lei.

Alte datorii privind bugetul statului în sumă de 38.143.970 lei sunt constituite astfel:

- datorii față de bugetul statului, în sumă de 20.551.255,11 lei reprezentând în principal sancțiuni pentru neîndeplinirea culpabilă a obligațiilor conform contract 89/29.11.2011 facturate către CONSTRUCCIONES Z AUXILIAR DE FERROCARRILES SA (factura nr. 15000935/11.03.2015 în valoare de 20.550.354,61 lei, echivalentul a 4.624.812,56 euro la cursul de 4.4435 lei/euro), speță aflată pe rolul instanței;
- datorii față de bugetul statului, în sumă de 17.592.715,01 lei reprezentând profitul înregistrat de Metrorex SA, înregistrat prin diminuarea subvenției de exploatare.

În „Creditori diverși” în suma de 35.850.325 lei sunt înregistrate taxele de participare la licitații, garanțiile pentru utilități, garanțiile pentru echipamente achiziționate în cadrul obiectivelor de investiții, etc. Garanțiile la echipamente sunt aferente contractelor de investiții și presupun înregistrarea acestora prin reținerea la plată a cuantumului calculat pe fiecare factură de echipamente. Garanțiile la echipamente sunt plătite după încheierea termenelor de garanție, conform prevederilor contractuale.

În cadrul creditorilor diverși ponderea ce mai mare o dețin sumele consemnate la CEC în conturi cu afectare specială, conform prevederilor legii 255/2010, pe seama și la dispoziția

expropriatilor, urmând a fi virate dupa îndeplinirea obligațiilor legale. Valoarea acestor datorii la 31 decembrie 2016 este de 25.483.368,90 lei. Societatea consideră că procedural, ducerea la îndeplinire a acestor obligații are o durată de rezolvare mai mare de un an, drept pentru care o valoare de 22.935.032,01 lei din aceste datorii au fost încadrate cu termen de exigibilitate mai mare de un an. Sumele pentru care Societatea consideră că vor fi îndeplinite condițiile de eliberare în termen mai mic de un an au fost prezentate cu termen de exigibilitate sub un an.

CAPITOLUL V - CAPITALUL PROPRIU

Structura capitalului propriu la data de 31 decembrie 2016 se prezintă astfel:

-lei-

Element al capitalurilor proprii	31.12.2015	31.12.2016
Capital subscris vărsat	75,177,588	130,177,588
Prime de fuziune	1,535,962	1,535,962
Rezerve din reevaluare	188,768,688	163,331,178
Alte rezerve	404,380	404,380
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită , sold debitor	301,725,248	301,725,248
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai puțin IAS 29, sold debitor	299,547	299,547
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IFRS mai puțin IAS 29	343,995	711,071
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile, sold creditor	38,379,073	37,118,683
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	106,433,211	131,870,720
Pierderea exercițiului financiar	0	0
Total	108,330,111	161,702,645

Capitalul propriu a înregistrat o creștere față de anul precedent ca urmare a majorării capitalului social prin O.U.G. nr. 86/23.11.2016 cu privire la rectificarea bugetului de stat pe anul 2016. Metrorex S.A. i-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 55.000.000 lei conform prevederilor art. 14 alin (5) iar suma prevăzută a fost încasată de Societatea Comercială de Transport cu Metroul București "Metrorex" - S.A. într-un cont de disponibil deschis la Trezoreria Statului și utilizată pentru acoperirea ratei aferente anului 2016, la creditul comercial contractat de la CEC Bank, având ca obiect plata prestațiilor cu mentenanța materialului rulant din perioada 2009-2010.

Conform reglementărilor contabile, corecțiile veniturilor și cheltuielilor din anii precedenți se fac pe seama „Rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile”.

Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IFRS mai puțin IAS 29 (Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste), în sumă de 711.071 lei, reprezintă rezultatul cumulat al retratării situațiilor financiare aferente anilor 2014, 2015 și 2016.

Acest rezultat are influențe în total capitaluri proprii.

CAPITOLUL VI - VENITURI ÎN AVANS

Veniturile în avans prezentate în bilanț, în valoare de 4.102.721.921 lei, reprezintă:

- soldul creditor al contului 472 „Venituri în avans” în sumă de 13.685.752 lei - stoc de cartele magnetice destinate vânzării și contravaloare deșeuri în curs de valorificare;
- soldul creditor al contului 4751 “Subvenții pentru investiții” în sumă de 1.767.717.776,67 lei care reprezintă suma subvențiilor primite în mod direct pentru achiziționarea de imobilizări cât și subvenții primite pentru rambursarea creditelor externe, utilizate pentru lucrările de investiții;
- soldul creditor al contului 4752 “Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenții pentru investiții” în valoare de 2.321.042.726,20 lei reprezintă subvenții nerambursabile POS-T și POIM.

CAPITOLUL VII - PREZENTAREA SITUAȚIEI PROFITULUI SAU PIERDERII SI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL(CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE)

Elementele prezentate în Situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global în urma retratării elementelor din contul de profit și pierdere nu prezintă diferențe valorice.

- lei -

Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar	
	2015	2016
Cifra de afaceri netă	537,776,671	576,615,829
Producția vândută	247,997,733	279,023,864
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	289,778,938	297,591,965
Venituri aferente costului producției în curs de execuție (Sold C)		
Venituri aferente costului producției în curs de execuție (Sold D)	44,444	61,057
Alte venituri din exploatare	125,359,014	140,381,484
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	663,091,241	716,936,256
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	8,513,185	16,438,749
Alte cheltuieli materiale	725,279	2,320,463
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	50,989,095	48,934,217
Cheltuieli cu personalul , din care:	297,959,145	333,308,923
Salarii și indemnizații	225,184,067	249,342,910
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	72,775,078	83,966,013
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	130,076,153	133,945,168
Ajustări de valoare privind activele circulante	-1,487,836	6,369,169
Cheltuieli	17,504,800	38,574,356
Venituri	18,992,636	32,205,187
Alte cheltuieli de exploatare	170,260,467	173,558,979
Cheltuieli privind prestațiile externe	168,750,638	172,327,436
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1,380,446	1,166,216

Alte cheltuieli	129,383	65,327
Cheltuieli privind provizioanele pentru pensii	1,413,377	2,034,450
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	658,448,865	716,910,118
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		
- Profit	4,642,376	26,138
- Pierdere	0	0
Venituri din dobânzi	92,299	28,967
Alte venituri financiare	612,499	800,026
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	704,798	828,993
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante		26,392
Cheltuieli		26,392
Venituri		0
Cheltuieli privind dobânzile	4,731,699	429,868
Alte cheltuieli financiare	615,475	398,871
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	5,347,174	855,132
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
- Profit	0	0
- Pierdere	4,642,376	26,138
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):		
- Profit	0	0
- Pierdere	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:		
- Profit	0	0
- Pierdere	0	0
VENITURI TOTALE	663,796,039	717,765,249
CHELTUIELI TOTALE	663,796,039	717,765,249
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):		
- Profit	0	0
- Pierdere	0	0
Impozitul pe profit	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:		
- Profit	0	0
- Pierdere	0	0

Cifra de afaceri înregistrată în contul de profit și pierdere a crescut față de anul 2015 cu un procent de 7,22% ca urmare a creșterii producției vândute (creștere vânzări cartele către călători cu 14,87%).

De asemenea, veniturile din vânzări cartele către călători subvenționate de la bugetul statului prin legi speciale, au crescut față de anul 2015 cu 14,75%.

Societatea a înregistrat profit contabil în sumă de 17.592.715,01 lei. Conform H.G. nr. 482/1999 privind înființarea Societății Comerciale de Transport cu Metroul București „Metrorex” – SA. societatea primește de la bugetul de stat transferuri, care să acopere diferențele dintre veniturile proprii din activitatea de transport de călători și cheltuielile totale. Prin urmare, rezultatul exercițiului financiar pe anul 2016 nu poate fi profit. Acest profit a fost reflectat în situațiile financiare ca o datorie la bugetul de stat prin diminuarea veniturilor din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete și virat în anul 2017. Astfel rezultatul înregistrat al exercițiului financiar 2016 este 0.

CAPITOLUL VIII - CONTROLUL INTERN

Controlul intern al societății vizează asigurarea conformității cu legislația în vigoare, aplicarea deciziilor luate de conducerea societății, buna funcționare a activității interne a societății, fiabilitatea informațiilor financiare, eficacitatea operațiunilor societății, utilizarea eficientă a resurselor, prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

- pe de o parte, urmărirea înscrierii activității societății și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, valorile, normele și regulile interne ale societății;
- pe de altă parte, verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația societății.

Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care entitatea urmărește atingerea obiectivelor propuse. Controlul vizează aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor operaționale, securizarea activelor, separarea funcțiilor.

CAPITOLUL IX - PROPUNERE DE COMPENSARE A PIERDERILOR NEACOPERITE DIN ANII PRECEDENȚI

Societatea a încheiat anii precedenți (perioada 1997-2013) cu pierderi, care după aprobarea bilanțului, acestea au fost înregistrate în rezultat reportat, care la data de 31 decembrie 2016 se prezintă astfel:

Rezultatul reportat	Debit	Credit
Rezultatul reportat an 1997	1,323,748.95	0
Rezultatul reportat an 1999	1,603,317.80	0
Rezultatul reportat an 2002	17,940,879.67	0
Rezultatul reportat an 2003	0.01	0
Rezultatul reportat an 2004	1,694,366.25	0
Rezultatul reportat an 2006	295.89	0
Rezultatul reportat an 2009	121,818,397.89	0
Rezultatul reportat an 2010	50,583,175.77	0
Rezultatul reportat an 2012	42,302,065.88	0
Rezultatul reportat an 2013	64,459,000.37	0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	299,546.65	0
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	37,118,683.62

Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	131,870,720.24
Total	302,024,795.13	168,989,403.86

Propunem compensarea pierderilor neacoperite din anii precedenți (cont 1171) cu suma de 168,989,403.86 lei astfel:

- 37,118,683.62 lei reprezentând rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (cont 1174) și
- 131,870,720.24 lei reprezentând rezultatul reportat din surplusul realizat din rezerve din reevaluare (cont 1175),

după cum urmează:

1,323,748.95	pierdere neacoperită a anului 1997
1,603,317.00	pierdere neacoperită a anului 1999
17,940,879.67	pierdere neacoperită a anului 2002
0.01	pierdere neacoperită a anului 2003
1,694,366.25	pierdere neacoperită a anului 2004
295.89	pierdere neacoperită a anului 2006
121,818,397.89	pierdere neacoperită a anului 2009
24,608,397.40	pierdere neacoperită a anului 2010 - parțial.

În baza Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 23 / 05.2017, Președintele Consiliului de Administrație semnează în numele Consiliului de Administrație prezentul Raport al Administratorilor.

PREȘEDINTELE CONSILIULUI de ADMINISTRAȚIE,

Ing. Florin Mihaj ALEXANDRESCU

M. 06/1820/23 05. 2017

S.C. EXIAS CONSULTANTS S.R.L.		
INTRARE	Nr. 1877	
IESIRE	23 05 2017	
ZIUA	LUNA	ANUL

S/locul

23.05.2017

exias
CONSULTANTS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARIII METROREX S.A.

MINISTERUL TRANSPORTURILOR	
METROREX S.A.	
Nr.	1701/726
Data	23.05.2017

Opinie

A. E. C.

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale METROREX S.A. („Societatea”) care cuprind situația poziției financiare la 31 decembrie 2016, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată și notele la situațiile financiare, conținând un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative. Situații financiare anexate se referă la:

- Total capitaluri	161.702.645 lei
- Rezultatul exercițiului	0 lei
- Venituri operaționale	716.936.256 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 Decembrie 2016 precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („OMFP 2844/2016”).

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor de etica profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

4. Noi considerăm relevante următoarele aspecte:

- Activitatea Societății este dependentă într-o foarte mare măsură de implicarea Statului Român în ceea ce privește acordarea alocațiilor bugetare pentru activitatea de exploatare și de investiții. Având în vedere importanța Metrorex, nu se preconizează ca, în viitorul apropiat Statul Român să întrerupă acordarea acestor alocații.
- Societatea are demarate o serie de obiective de investiții în curs, aflate în diferite stadii de execuție. O parte din aceste valori este reprezentată de proiecte și studii de fezabilitate, pentru care nu au mai fost alocate fonduri pentru continuarea lucrărilor. Societatea analizează posibilitatea și oportunitatea finalizării obiectivelor respective, precum și eventualele posibilități de valorificare în situația în care acestea nu mai sunt utile societății. Efectele unor eventuale decizii de sistare (abandonare) a acestor obiective de investiții nu a fost cuantificat la data

întocmirii situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Alte informații – Raportul administratorilor

5. Alte informații includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat atașat situațiilor financiare și nu face parte din acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

- a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

7. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
8. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
10. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
11. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

În numele **Exias Consultants SRL**
înregistrată la
Camera Auditorilor Financieri din România cu nr. 1190/2013

Florin Rotaru – auditor
înregistrat la
Camera Auditorilor Financieri din România cu nr. 1955/2007

București,
23 Mai 2017

