

SITUAȚII FINANCIARE

ANUALE

la

31.12.2017

METROREX S.A.

Întocmite în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016



- copie -

MINISTERUL TRANSPORTURILOR

METROREX- S.A.

Nr.Ord.RC J40/6880/1999

CUI 13863739

Adunarea Generală a Acționarilor

Nr.297/ 5 / 2018

EXTRAS

H O T Ă R Ă R E A
ședinței ordinare a Adunării Generale a Acționarilor
din data de 29 mai 2018

La ședința ordinară a Adunării Generale a Acționarilor, legal și statutar constituită, au participat: dna. Elena Petrașcu și dl. Petru Mărculeț.

Invitați:

- din partea societății: dl. Dumitru Șodolescu - director general, dl. Marin Aldea - director strategie, planificare, resurse, dna. Angela Leancă - director economic.

Membrii AGA propun spre aprobare și aprobă ordinea de zi nr. 297/3/2018.

Se trece la discutarea ordinii de zi aprobate.

În baza Împuternicirii nr. 2883/29.05.2018, acordată reprezentanților Ministerului Transporturilor pentru ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor a Societății Comerciale de Transport cu Metroul "METROREX"- S.A.(Metrorex) din data de 29.05.2018, înregistrată la METROREX sub nr. M.01/7374/29.05.2018, **Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, corespunzător ordinii de zi, hotărăște următoarele:**

1. Notă privind aprobarea Situațiilor financiare anuale pe anul 2017, a Raporturilor administratorilor și a execuției bugetare pe anul 2017.

Reprezentanții Ministerului Transporturilor în Adunarea Generală a Acționarilor Metrorex, în temeiul prevederilor art. 14, alin. (6), lit. g) din Statutul Metrorex, al art. 111, alin. (2), lit. a) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, **aprobă** Situațiile financiare anuale pe anul 2017, întocmite în conformitate cu prevederile OMFP nr.1802/2014 și OMFP nr.2844/2016, cu modificările și completările ulterioare, pe baza raportului administratorilor, raportului auditorului financiar precum și a hotărârii Consiliului de Administrație nr.2 din data de 24.05.2018, prin care a fost aprobat Raportul administratorilor, prezentate prin Nota Metrorex nr. M.06.02/447/24.05.2018 *privind aprobarea Situațiilor financiare anuale pe anul 2017, a Raporturilor administratorilor și a execuției bugetare pe anul 2017.*

**Reprezentanții Ministerului Transporturilor în
Adunarea Generală a Acționarilor METROREX:**

Elena Petrașcu... ..

Petru Mărculeț... ..

Secretar AGA,
Rodica Gălețeanu



METROREX S.A.

www.metrorex.ro



SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE la data de 31 decembrie 2017

(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

Sold la:

Denumirea indicatorului

31 decembrie 2016 31 decembrie 2017

ACTIV

ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizări necorporale	6.635.895	1.829.410
Imobilizări corporale	4.276.679.061	4.907.940.757
Imobilizări financiare	91.372	91.372
	4.283.406.328	4.909.861.539

ACTIVE CIRCULANTE

Stocuri	16.616.213	20.042.597
Creanțe comerciale și alte creanțe	44.336.133	129.289.640
Numerar și echivalent de numerar	153.514.764	84.429.461
	214.467.110	233.761.698

CHELTUIELI ÎN AVANS

51.678 294.274

TOTAL ACTIV

4.497.925.117 5.143.917.511

DATORII CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PANA LA UN AN

Sume datorate instituțiilor de credit	354.807	320.854
Datorii comerciale și alte datorii	194.201.066	216.049.138
	194.555.873	216.369.992

DATORII: SUMNELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN

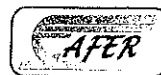
Sume datorate instituțiilor de credit	1.419.271	962.601
Alte datorii	24.559.957	22.774.322
	25.979.228	23.736.923

Societatea Comercială de Transport cu Metroul - METROREX S.A.,
București, Bd. Dinicu Golescu, nr.38, sect.1, Tel.: +40 21 319 36 01, Fax: +40 21 312 51 49,
contact@metrorex.ro + 40 21 336 00 90

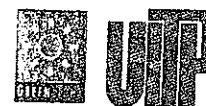
Cod Fiscal: RO 13863739
Nr. Reg. Comerțului: J40/6880/1999

IBAN: RO82BPOS70402775727ROL01
RO87BPOS70402775727RON02

Banca: BANCPST PALAT CFR



SR EN ISO 9001:2008
Certificat seria SMC, nr. 306



Membru UITP

PROVIZIOANE		
Provizioane pentru beneficiile angajaților	12.922.996	12.541.192
Provizioane pentru litigii - taxe locale	42.454	0
	12.965.450	12.541.192
VENITURI ÎN AVANS		
Subvenții pentru investiții	4.089.036.169	4.661.347.214
Venituri înregistrate în avans	13.685.752	14.539.664
	4.102.721.921	4.675.886.878
CAPITAL ȘI REZERVE		
Capital subscris vărsat	130.177.588	130.177.588
Prime de capital	1.535.962	1.535.962
Rezerve din reevaluare	163.331.178	189.444.528
Alte rezerve	404.380	404.380
Profitul / pierderea reportat (a)	(133.746.463)	(106.179.932)
	161.702.645	215.382.526

DIRECTOR GENERAL
Ing. Dumitru ȘODOLESCU

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Angela LEANCĂ





METROREX S.A.



www.metrorex.ro

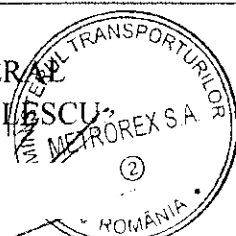
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL la data de 31 decembrie 2017

(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

Denumirea indicatorului	Perioada de raportare	
	2016	2017
A	1	2
Venit din activitatea de transport	279.023.864	289.018.524
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	297.591.965	358.354.597
Alte venituri	140.320.427	144.351.123
	716.936.256	791.724.244
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(16.438.749)	(15.612.985)
Alte cheltuieli materiale	(2.320.463)	(2.108.785)
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	(48.934.217)	(51.763.239)
Cheltuieli cu personalul	(333.308.923)	(398.825.091)
Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale	(133.945.168)	(137.583.163)
Ajustari de valoare privind activele circulante	(6.369.169)	(5.043.118)
Alte cheltuieli de exploatare (rd.32 la 38)	(173.558.979)	(181.776.934)
Ajustari privind provizioanele	(2.034.450)	424.258
PROFITUL DIN EXPLOATARE	26.138	(564.813)
VENITURI FINANCIARE	828.993	1.209.789
CHELTUIELI FINANCIARE	(855.131)	(644.976)
PROFIT/PIERDERE FINANCIARA	(26.138)	564.813
VENITURI TOTALE	717.765.249	792.934.033
CHELTUIELI TOTALE	(717.765.249)	(792.934.033)
Rezultatul global aferent perioadei	0	0

DIRECTOR GENERAL
Ing. Dumitru ȘODOLESCU

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Angela LEANCĂ



Societatea Comercială de Transport cu Metroul - METROREX S.A.,
București, Bd. Dinicu Golescu, nr.38, sect.1, Tel.: +40 21 319 36 01, Fax: +40 21 312 51 49,
contact@metrorex.ro
Cod Fiscal: RO 13863739
Nr. Reg. Comerțului: J40/6880/1999

IBAN: RO82BPOS70402775727ROL01
RO87BPOS70402775727RON02

Banca: BANCPOST PALAT CFR



SR EN ISO 9001:2008
Certificat seria SMC nr. 366



Membru UITP

PROVIZIOANE

Provizioane pentru beneficiile angajaților	12.922.996	12.541.192
Provizioane pentru litigii - taxe locale	42.454	0
	12.965.450	12.541.192

VENITURI ÎN AVANS

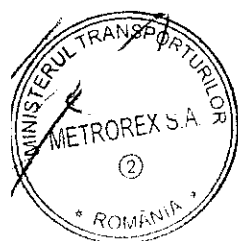
Subvenții pentru investiții	4.089.036.169	4.661.347.214
Venituri înregistrate în avans	13.685.752	14.539.664
	4.102.721.921	4.675.886.878

CAPITAL ȘI REZERVE

Capital subscris vărsat	130.177.588	130.177.588
Prime de capital	1.535.962	1.535.962
Rezerve din reevaluare	163.331.178	189.444.528
Alte rezerve	404.380	404.380
Profitul / pierderea reportat (a)	(133.746.463)	(106.179.932)
	161.702.645	215.382.526

DIRECTOR GENERAL
Ing. Dumitru ȘODOLESCU

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Angela LEANCĂ





METROREX S.A.

www.metrorex.ro



SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Denumirea elementului	Exercițiul financiar 2016	Exercițiul financiar 2017
	-lei-	-lei-
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Încasări din vânzări de bunuri și din prestarea de servicii	310.589.933	338.719.890
Încasări din subvenții de exploatare (net)	285.821.738	266.850.000
Încasări Ordin MLPTL 905/20239 și Legea 42/1990 pentru eroii Revoluției din 1989	39.066.222	30.400.615
Diferențe favorabile de curs valutar aferente tranzacțiilor în devize	224.382	772
Dobânzi încasate	28.967	62.239
Plăți către furnizori de bunuri și servicii	-280.803.211	-300.488.772
Plăți către și în numele angajaților	-330.185.566	-392.104.813
Plăți pentru alte impozite și taxe	-15.527.123	-12.781.216
Diferențe nefavorabile de curs valutar aferente tranzacțiilor în devize	-54.180	-54.267
Total flux de numerar din exploatare	9.161.162	-69.395.552
Flux de numerar din activități de investiții		
Incasari din subventii pentru investitii	640.009.797	680.206.019
Transfer din surse proprii	7.086.606	3.490.021
Diferențe favorabile de curs valutar aferente tranzacțiilor în devize	575.644	883.837
Restituiri subventii pentru investitii	-559.399	-263.760
Plăți pentru achiziționarea de active pe termen lung	-646.800.028	-685.907.060
Diferențe nefavorabile de curs valutar aferente tranzacțiilor în devize	-145.476	-333.594
Total flux de numerar din investiții	167.144	-1.924.537
Flux de numerar din activități de finanțare		
Sume primite de la coparticipanți sau ca rezultat al operațiilor în participație	3.690.744	2.234.786
Sume primite ca surse de finanțare pentru rambursarea de credite și dobânzi	352.689	363.123
Sume primite ca majorare de capital social	55.000.000	0
Rambursari de împrumuturi pe termen mediu și lung, inclusiv dobânda	-55.782.557	-363.123
Total flux de numerar din finanțare	3.260.876	2.234.786
Flux de numerar total	12.589.182	-69.085.303
Numerar la începutul perioadei	140.925.582	153.514.764
Numerar la sfârșitul perioadei	153.514.764	84.429.461

DIRECTOR GENERAL
Ing. Dumitru SODOLESCU



DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Angela LEANCĂ





METROREX S.A.

www.metrorex.ro



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII la data de 31 decembrie 2017

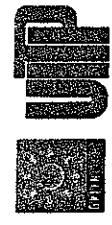
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri			Reduceri		
		Total, din care:	prin transfer	Total, din care:	prin transfer	Sold la 31 decembrie 2017	
Capital subscris vărsat	Sold C 130.177.588					130.177.588	
Prime de fuziune	Sold C 1.535.962					1.535.962	
Rezerve din reevaluare	Sold C 163.331.178	51.264.539		25.151.189	25.151.189	189.444.528	
Alte rezerve	Sold C 404.380					404.380	
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită, sold debitor (ct.1171)	Sold D -301.725.248					-132.735.845	
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai puțin IAS 29, sold debitor (ct.1172)	Sold D -299.547					-299.547	
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile, sold creditor (ct.1174)	Sold C 37.118.683	1.584.706				1.704.271	
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct.1175)	Sold C 131.870.720	25.151.189	25.151.189	131.870.720		25.151.189	

Societatea Comercială de Transport cu Metroul - METROREX S.A.,
 București, Bd. Dîmăcu Golesecu, nr.38, sect.1, Tel.: +40 21 319 36 01, Fax: +40 21 312 51 49,
 contact@metrorex.ro + 40 21 336 00 90
 IBAN: RO82BPOS70402775727ROL01
 RO87BPOS70402775727RON02
 Nr. Reg. Comerțului: J40/6880/1999 Banca: BANCPOST PALAT CFR



SR EN ISO 9001:2008
Certificat seria SMC, nr. 306



Membru UITP

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2017
		Total, din care:	prin transfer	Total, din care:	prin transfer	
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS mai putin IAS 29 (ct.1177)	711.071			711.071		0
Pierderea exercitiului financiar	0					0
Total capitaluri proprii	161.702.645	78.000.434	25.151.189	25.742.695	25.151.189	215.382.526

Cresterea rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile provine, în special, din repunerea creanței aferentă anului 2015, ca urmare a încasărilor de la CASMB pentru perioada 2006-2010 (1.749.604 lei).

Reducerea rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile provine, în special, din compensarea pierderilor neacoperite din anii precedenți (37.118.684 lei).

DIRECTOR GENERAL
Ing. Dumitru ȘODOLĂȘCI

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Angela LEANCA





METROREX S.A.



www.metrorex.ro

Anexa nr. 2

**SITUAȚIA CUPRINZAND REZULTATELE REPRĂTURII, ÎN BAZA IFRS,
A INFORMAȚIILOR DIN CONTABILITATEA ORGANIZATĂ ÎN BAZA REGLEMENTĂRIILOR CONTABILE
PRIVIND SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE ȘI SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE,
APROBATE PRIN OMFP NR. 1802/2014, CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE LA DATA DE 31.12.2017**

-lei-

Denumirea indicatorului	Nr.rd.*	Sold la 31 decembrie 2016		Sold la 31 decembrie 2017			
		Cf. OMFP 1802/2014	Cf. OMFP 2844/2016	Cf. OMFP 1802/2014	Cf. OMFP 2844/2016	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
0	1	2	3	4	5	6	7
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	15.892.772	15.238.557	18.650.884	18.650.884	-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 - 491)	31	788.437	780.633	1.350.946	1.350.946	-7.804	0
4. alte creațe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 ++ 4382 + 441 + 4424 + din ct. 4428 + 444 + 445 ++ 446 + 447 + 4482 + 4582+4662+ 461 + 473 - 496 + 5187)	34	43.607.384	43.555.500	127.938.694	127.938.694	-51.884	0
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41	215.181.013	214.467.110	233.761.698	233.761.698	-713.903	0
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 43+44), din care:	42	53.781	51.678	294.274	294.274	-2.103	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	43	53.781	51.678	294.274	294.274	-2.103	
D. DATORII CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN							
8. alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 +4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 +4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661+473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	85.140.785	85.135.851	91.893.838	91.893.838	-4.934	
TOTAL: (rd. 45 la 52)	53	194.560.807	194.555.873	216.369.992	216.369.992	-4.934	0
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 41 + 43 - 53 - 70-73-76)	54	6.988.235	6.277.164	3.146.316	3.146.316	-711.071	0
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44+54)	55	4.290.394.563	4.289.683.492	4.913.007.855	4.913.007.855	-711.071	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A)							
Sold D (ct. 117)	96	133.035.392	133.746.463	106.179.932	106.179.932	711.071	
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITULUI PERIOADEI DE RAPORTARE							
Sold D (ct. 121)	98						
CAPITALURI PROPRII (rd. 85 + 86 + 87 + 91- 92 + 93 - 94 +95 - 96 + 97 - 98- 99)	100	162.413.716	161.702.645	215.382.526	215.382.526	-711.071	0
Capitaluri - Total (rd. 100+101+102)	103	162.413.716	161.702.645	215.382.526	215.382.526	-711.071	0

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

DIRECTOR GENERAL,

Ing. Dumitru ȘOȘOLESCU

DIRECTOR ECONOMIC,

Ec. Angela LEANĂ

Societatea Comercială de Transport cu Metroul - METROREX S.A.,
București, Bd. Dinieu Golescu, nr.38, sect.1, Tel: +40 21 319 36 01, Fax: +40 21 312 51 49,
contact@metrorex.ro

Cod Fiscal: RO 13863739
Nr. Reg. Comerțului: J40/6880/1999

IBAN: RO82BP0870102775727ROL01
RO87BPOS70402775727RON02

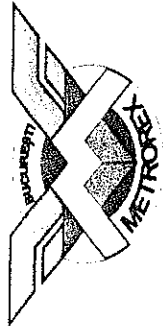
Banca: BANCPST PALAT CFR



SR EN ISO 9001:2008
Certificat seria SMC nr. 306



Membri UITP



METROREX S.A.

www.metrorex.ro



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 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 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 dec 2016	Cresteri	Reduceri	31.12.2017
Concesiuni, brevete si alte drepturi si valori similare	15.018.062	270.520	-	15.288.582	306.548	-	15.595.130
Alte imobilizari necorporale	12.333.087	-	-	12.333.087	19.787	-	12.352.874
Total	27.351.149	270.520	-	27.621.669	326.335	-	27.948.004
Deprecieri (amortizari sau ajustari de valoare)							
Concesiuni, brevete si alte drepturi si valori similare	9.341.898	2.830.771	-	12.172.669	2.861.612	-	15.034.281
Alte imobilizari necorporale	6.303.829	2.509.276	-	8.813.105	2.271.208	-	11.084.313
Total	15.645.727	5.340.047	-	20.985.774	5.132.820	-	26.118.594
Valoare neta							
Concesiuni, brevete si alte drepturi si valori similare	5.676.164			3.115.913			560.849
Alte imobilizari necorporale	6.029.258			3.519.982			1.268.561
Total	11.705.422			6.635.895			1.829.410

b) Imobilizari corporale

Cost	Sold la 1 ian 2016			Sold la 31 dec 2016			Sold la 31 dec 2017		
		Cresteri	Reduceri		Cresteri	Reduceri		Cresteri	Reduceri
Terenuri si amenajari de terenuri	1.396.900	-	-	1.396.900	69.845	-	1.466.745		
Constructii *)	3.843.562	22.834	-	3.866.396	440.086	464.301	3.842.181		
Instalatii tehnice, mijloace de transport	1.329.493.160	231.546.749	131.113	1.560.908.796	52.330.858	386.330.218	1.226.909.436		
Mobilier, aparatura birotica	9.363.451	806.025	3.544	10.165.932	480.014	5.781.122	4.864.824		
Imobilizari corporale in curs	2.631.507.011	581.959.182	250.919.385	2.962.546.808	707.909.838	2.511.586	3.667.945.060		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	0				4.998.000		4.998.000		
Total	3.975.604.084	814.334.790	251.054.042	4.538.884.832	766.228.641	395.087.228	4.910.026.246		
Deprecieri (amortizari sau ajustari de valoare)									
Constructii	164.942	161.347	-	326.289	138.012	464.301	0		
Instalatii tehnice, mijloace de transport	131.280.744	126.853.034	128.441	258.005.337	130.394.282	386.325.307	2.074.312		
Mobilier, aparatura birotica	1.968.299	1.909.390	3.544	3.874.145	1.918.049	5.781.017	11.177		
Total	133.413.985	128.923.771	131.985	262.205.771	132.450.343	392.570.625	2.085.489		
Valoare neta									
Terenuri si amenajari de terenuri	1.396.900			1.396.900			1.466.745		
Constructii	3.678.620			3.540.107			3.842.181		
Instalatii tehnice, mijloace de transport	1.198.212.416			1.302.903.459			1.224.835.124		
Mobilier, aparatura birotica	7.395.152			6.291.787			4.853.647		
Imobilizari corporale in curs	2.631.507.011			2.962.546.808			3.667.945.060		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	-			-		4.998.000	4.998.000		
Total	3.842.190.099			4.276.679.061			4.907.940.757		

La sfârșitul exercițiului financiar 2017 Metrorex SA a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale evidențiate contabil în patrimoniul propriu și patrimoniul public. Valoarea justă a fost determinată pe baza evaluării efectuate de către profesioniști calificați în evaluare, membri ai Asociației Naționale a Evaluatorilor din România – ANEVAR.

Situația rezultată ca urmare a raportului de reevaluare a activelor fixe aflate în patrimoniul propriu se prezintă astfel:

Elemente de imobilizări	Valoare inventar	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare justă la 31.12.2017	Diferență reevaluare înregistrată la 31.12.2017
Terenuri	1.396.900	0.00	1.396.900	1.466.745	69.845
Construcții	3.866.396	464.301	3.402.095	3.842.181	440.086
Instalații tehnice, mijloace de transport	1.562.796.899	388.372.831	1.174.424.068	1.226.909.436	50.411.055
Mobilier, aparatură, birotică	10.251.357	5.792.194	4.459.163	4.864.823	394.484
TOTAL	1.578.311.552	394.629.326	1.183.682.226	1.237.083.185	51.315.470

Amortizarea cumulată aferentă mijloacelor fixe supuse reevaluării, a fost eliminată din valoarea contabilă brută a activului iar valoarea rezultată din reevaluare a fost atribuită activului, în locul costului de achiziție.

Diferența rezultată ca urmare a reevaluării a fost tratată astfel:

- 51.264.539 lei, ca o creștere a rezervei din reevaluare reflectată ca un subelement distinct în „Capital și rezerve” (contul 105 „Rezerve din reevaluare”);
- 55.947 lei, ca o creștere a rezervei din reevaluare și este reflectată pe seama contului de profit și pierdere ca un venit curent aferent aprecierii.
- 5016 lei, ca o descreștere a rezervei din reevaluare și se reflectată pe seama rezervei nete din reevaluare la 31.12.2017;

Amortizarea calculată pentru imobilizările corporale astfel reevaluate se înregistrează în contabilitate începând cu exercițiul financiar al anului 2018.

Imobilizari corporale in curs

- In cursul anului 2017 s-au făcut plăți în valoare de 683.742 mii lei pentru următoarele obiective de investiții:
- Magistrala 2 – 3.438 mii lei
- Magistrala 3 – 35 mii lei
- Magistrala 4 – 107.245 mii lei ;
- Magistrala 5 Drumul Taberei –Pantelimon:
 - Tronson I Universitate - Drumul Taberei – 369.225 mii lei;
 - Tronson II Universitate –Pantelimon – 61.854 mii lei;
- Legatura rețelei de metrou cu Aeroportul Otopeni – 20 mii lei;

- Modernizarea instalatiilor electrice pe Magistralele 1,2,3,TL – 139.909 mii lei;
- Facilitati pentru accesul persoanelor cu handicap – 545 mii lei;
- Dotări independente – 1.471 mii lei.

c) Imobilizari financiare

Cost	Sold la 31 dec 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 dec 2017
Alte creante imobilizate	91.372	-	-	91.372
Total	91.372	-	-	91.372
Deprecieri				
Ajustari pentru alte creante imobilizate	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Valoare neta				
Alte creante imobilizate	91.372			91.372
Total	91.372			91.372

Imobilizările financiare la 31 decembrie 2017 sunt în sumă de 91.372 lei și reprezintă garanție de asigurare GEI Palat.

2. PROVIZIOANE ȘI AJUSTĂRI DE VALOARE

Denumirea provizionului	Sold la 1 ian 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 dec 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 dec 2017
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	8.198.251	4.724.745	-	12.922.996	76.392	458.196	12.541.192
Provizioane pentru litigii- taxe locale	42.454	42.454	-	42.454	-	42.454	0
Total	8.198.251	4.767.199	-	12.965.450	76.392	500.656	12.541.192

La 31 decembrie 2017, Societatea a majorat provizionul pentru pensii cu suma de 76.392 lei. Provizionul pentru pensii a fost actualizat în baza calculului stabilit de către un specialist în domeniu și a prevederilor Contractului Colectiv de Muncă negociat, conform căruia Societatea este obligată să plătească la pensionarea angajaților echivalentul a două salarii de bază. Aceste obligații sunt aplicabile pentru angajații care se pensionează pe perioada contractului colectiv de muncă. De asemenea, a anulat provizioanele constituite pentru litigii-taxe locale și pentru contractele de mandat, în valoare de 500.656 lei, urmare efectuării plății acestora.

3. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2016		Termen de lichiditate		Sold la 31 decembrie 2017		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		2.050.627	2.050.627	-	3.744.751,20	3.744.751,20	3.744.751,20	
Avansuri acordate personalului		53.320	53.320	-	43.595,00	43.595,00	43.595,00	
Alte creanțe în legătură cu personalul		1.794.656	195.649	1.599.007	1.750.618,29	1.750.618,29	179.867,16	1.570.751,13
TVA de recuperat		149.862	149.862	-	2.048,69	2.048,69	2.048,69	
TVA neexigibilă sold debitor		4.554.260	4.554.260	-	4.609.977,36	4.609.977,36	4.609.977,36	
Subvenții (a)		22.962.498	21.543.227	1.419.271	140.901.020,61	140.901.020,61	139.938.419,18	962.601,43
Alte creanțe privind bugetul statului (b)		3.398.481	3.398.481	-	2.587.831,00	2.587.831,00	2.587.831,00	
Decontări din operațiuni în participație-activ ©		1.572.285	1.572.285	-	1.670.152,37	1.670.152,37	1.670.152,37	
Debitori diversi (d)		1.540.218	1.540.218	-	1.534.403,42	1.534.403,42	1.534.403,42	
Decontări în curs de clarificare (e)		27.849.505	27.849.505	-	12.000,00	12.000,00	12.000,00	
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale (f)		-21.589.579	-21.589.579	-	-27.566.757,29	-27.566.757,29	-27.566.757,29	
Total creanțe		44.336.133	41.317.855	3.018.278	129.289.640,65	129.289.640,65	126.756.288,09	2.533.352,56

Creanțele comerciale reprezintă sume neîncasate la 31 decembrie 2017 de la clienți, clienți incerti sau în litigiu și clienți-facturi de întocmit.

La 31 decembrie 2017 s-a înregistrat închiderea clientului incert Luky Diana, în valoare de 2.640,30 lei, ca urmare a retratării conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, concomitent cu diminuarea provizionului constituit.

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 31.12.2017, Societatea avea înregistrată TVA neexigibilă, aferentă facturilor de primit de la furnizorii din exploatare în sumă de 4.563.957,46 lei și aferentă facturilor de primit de la furnizorii pentru investiții în sumă de 46.019,90 lei.

(a) La 31 decembrie 2017, societatea înregistrează subvenții de încasat în valoare de 140.901.020,61 lei, astfel:

- 1.283.455,61 lei, suma este aferentă fondurilor care urmează a fi primite de la bugetul de stat pentru rambursarea împrumutului de la BIRD;

- 106.650.000 lei creanță asupra statului constituită pentru subvenția/compensația aferentă perioadei octombrie - decembrie 2017 nealocată Metrorex în conformitate cu prevederile art. 34 (1) din Legea bugetului de stat nr. 2/2018 *"Din bugetul aprobat Ministerului Transporturilor, la capitolul 84.01 "Transporturi", articolul 40.05 "Subvenții pentru transportul de călători cu metroul"*

- suma de 32.967.565 lei este aferentă reducerilor acordate conform legilor speciale la cartele de călătorie pentru elevi/studenti și donatori de sânge, gratuități pentru veterani și revoluționari, din care suma de 20.947.090 lei reprezintă gratuități acordate veteranilor și revoluționarilor în perioada noiembrie 2015 – septembrie 2017.

(b) Alte creanțe privind bugetul statului, în valoare de 2.587.831 lei, reprezintă creanțe față de Fondul National Unic al Asigurărilor Sociale de Sănătate.

(c) Decontările din operații din participare în sumă de 1.670.152,37 lei reprezintă deconturi aferente contractelor de asociere în participațiune cu Sindomet Servcom (231.372 lei), deconturi publicitate cu Sindomet Servcom (86.232 lei), Euromedia (89.430 lei) și Spectacular OOH&PRINTING (1.263.118,37 lei). Soldul asocierii în participațiune cu Spectacular OOH&PRINTING reprezintă suma deconturilor din perioada februarie – decembrie 2015.

(d) Debitorii diverși sunt în sumă de 1.534.403,43 lei, din care:

- 11.032,62 lei reprezintă debite înregistrate pentru persoane fizice;

- 1.523.370,80 lei reprezintă debite înregistrate pentru persoane juridice. În cadrul debitorilor diverși persoane juridice, ponderea ce mai mare o deține creanța neincasată de la PETPROD SRL în valoare de 1.268.769,40 lei, pentru care există înregistrată ajustare pentru deprecierea de creanță.

La 31 decembrie 2017 s-a înregistrat închiderea debitorilor persoane fizice, în valoare de 52.845,66 lei, ca urmare a retratării conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, concomitent cu diminuarea provizionului constituit. De asemenea, s-a înregistrat închiderea debitorului Daniela 2000 Impex SRL în valoare de 192,82 lei, ca urmare a retratării conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, concomitent cu diminuarea provizionului constituit.

(e) Decontările în curs de clarificare în sumă de 12.000 lei reprezintă amenzi plătite, în principal către Inspectoratul pentru Situații de Urgență.

(f) În urma analizei efectuate asupra ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, Societatea are înregistrate ajustări în sumă de 27.566.757,29 lei, din care: ajustări pentru clienți în sumă de 1.130.686,35 lei, ajustări pentru deconturi în participatie în suma de 1.263.118,37 lei, ajustări pentru debitori persoane fizice și juridice neincasate, ajustări în suma de 1.534.165,57 lei, pentru sumele nerecuperate de la FNUASS în suma de 1.336.917 lei și ajustări pentru creanțele neincasate aferente facilităților de călătorie acordate conform prevederilor legale în sumă de 22.301.870 lei.

4. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Datorii	Sold la 31		Termen de exigibilitate			Sold la 31		Termen de exigibilitate			peste 5 ani
	decembrie 2016	1 (col 2+3+4)	sub 1 an	intre 1 si 5 ani	peste 5 ani	decembrie 2017	5 (col 6+7+8)	sub 1 an	intre 1 si 5 ani	peste 5 ani	
0			2	3	4			6	7	8	
Sume datorate institutiilor de credit - BIRD	1.774.078		354.807	1.419.271	-	1.283.455,61		320.854,18	962.601,43	-	
Clienți – creditori	4.624		4.624	-	-	4.623,61		4.623,61	-	-	
Datorii comerciale	109.060.591		109.060.591			124.150.675,82		124.150.675,82			
Alte imprumuturi si datorii asimilate	193.444		193.444			66.509,46		66.509,46			
Personal - salarii datorate	7.866.440		7.866.440			9.729.999,00		9.729.999,00			
Personal - ajutoare materiale datorate	243.025		243.025			260.851,00		260.851,00			
Drepturi de personal neridicate	37.173		37.173			1.908,46		1.908,46			
Retineri din salarii datorate tertilor	2.473.414		2.473.414			2.688.197,74		2.688.197,74			
Alte datorii in legatura cu personalul	1.813.060		188.135	1.624.925		1.778.230,68		187.605,71	1.590.624,97		
Asigurari sociale	11.503.180		11.503.180			14.436.619,00		14.436.619,00			
Ajutor somaj	313.043		313.043			391.300,00		391.300,00			
TV A de plata	538.650		538.650			245.243,98		245.243,98			
TV A neexigibila – sold creditor	7.098.536		7.098.536			9.101.622,45		9.101.622,45			
Impozitul pe venituri de natura salariilor	3.478.274		3.478.274			4.304.594,00		4.304.594,00			
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate						1.261		1.261			
Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	148.208		148.208			222.778		222.778			
Alte datorii fata de bugetul statului	38.143.970		38.143.970			35.695.757,78		35.695.757,78			
Creditori diversi	35.845.391		12.910.359	22.935.032		35.743.287,59		14.559.590,78	21.183.696,81		
Total datorii	220.535.101		194.555.873	25.979.228		240.106.915,18		216.369.991,97	23.736.923,21		

(a) *Credite bancare externe garantate de stat – BIRD.* Există un Acord de împrumut subsidiar, încheiat între Ministerul Finanțelor Publice, Metrorex SA și Ministerul Transporturilor, Construcțiilor și Turismului la data de 19 iulie 2005 în valoare de 989.685 USD, privind restructurarea sectorului transporturilor – Componenta transport urban – BIRD 4757/2005.

În conformitate cu articolul 3, alin. 3.3, pct. b din Acordul de împrumut subsidiar, Metrorex are obligația de a vira echivalentul în lei a obligației de plată. 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 17 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 2017 este de 1.283.455,61 lei, echivalentul a 312.810 USD (31 decembrie 2016: 1.774.078 lei, echivalentul a 412.260 USD).

(b) *Alte datorii față de bugetul statului,* în sumă de 35.695.757,78 lei sunt reprezentate în principal de:

- datorie la bugetul de stat în sumă 15.145.403,17 lei. Societatea a încheiat exercițiul financiar 2017 cu profit de 15.145.403,17 lei rezultat din activitatea de exploatare. Deoarece Metrorex S.A. primește de la bugetul de stat subvenții de exploatare sub formă de transferuri, profitul înregistrat a fost evidențiat ca datorie la bugetul de stat, astfel că rezultatul înregistrat al exercițiului 2017 este zero;

- 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 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;

(c) În cadrul *creditorilor diverși* ponderea ce mai mare o deține sumele consemnate la CEC în conturi cu afecțiuni specială, conform prevederilor Legii 255/2010, pe seama și la dispoziția expropriatilor, urmând a fi virate după îndeplinirea obligațiilor legale (nota 10.12). Valoarea acestor datorii la 31 decembrie 2017 este de 23.537.440,90 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 21.183.696,81 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.

5 PREZENTAREA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate		2016	2016	2017	2017
		lei		lei	
Indicatorul lichiditatii curente	<i>Active curente</i> <i>Datorii curente</i>	<u>214.518.788</u> 194.560.807	1,10	<u>234.055.972</u> 216.369.992	1.08
Indicatorul lichiditatii imediate	<i>Active curente - stocuri</i> <i>Datorii curente</i>	<u>197.964.366</u> 194.555.873	1,01	<u>214.013.375</u> 216.369.992	0.99
2. Indicatori de risc					
Indicatorul gradului de indatorare	<i>Capital imprumutat*100</i> <i>Capital angajat</i>	<u>25.979.228</u> 187.681.873	13,84%	<u>23.736.923</u> 239.119.449	9.93%
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	<i>Profit inaintea platii</i> <i>dobanzii si a impozitului pe profit</i> <i>Cheltuieli cu dobanda</i>	<u>429.868</u> 429.868	1 ori	<u>0</u> 0	
3. Indicatori de activitate					
Viteza de rotatie a stocurilor	<i>Costul vanzarilor</i> <i>Stocul mediu</i>	<u>714.875.668</u> 15.645.719	44,69 ori	<u>792.212.665</u> 18.656.513	42.46 ori
Numar de zile de stocare	<i>Stocul mediu x 365</i> <i>Costul vanzarilor</i>	<u>15.645.719</u> 714.875.668	7,99 zile	<u>18.656.513</u> 792.212.665	8.60 zile
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	<i>Soldul mediu clienti x 365</i> <i>Cifra de afaceri</i>	<u>1.099.041</u> 576.615.829	0,70 zile	<u>1.069.692</u> 647.373.121	0.60 zile
Viteza de rotatie a creditelor-furnizor	<i>Soldul mediu furnizori x 365</i> <i>Cifra de afaceri</i>	<u>124.621.358</u> 576.615.829	78,89 zile	<u>116.610.258</u> 647.373.121	65.75
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	<i>Cifra de afaceri</i> <i>Active imobilizate</i>	<u>576.615.829</u> 4.283.406.328	0,13 ori	<u>647.373.121</u> 4.909.861.539	0.13 ori
Viteza de rotatie a activelor totale	<i>Cifra de afaceri</i> <i>Total active</i>	<u>576.615.829</u> 4.497.952.116	0,13 ori	<u>647.373.121</u> 5.143.917.511	0.13 ori
3. Indicatori de profitabilitate					
Rentabilitatea capitalului angajat	<i>Profit inaintea platii</i> <i>dobanzii si imp. pe profit</i> <i>Capital angajat</i>	<u>429.868</u> 187.618.873	0,23 %	<u>0</u> 239.119.449	0.00%
Marja brută din vânzări	<i>Profitul brut din vanzari x 100</i> <i>Cifra de afaceri</i>	<u>429.868</u> 576.615.829	0.07%	<u>0</u> 647.373.121	0.00%

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

În conformitate cu IAS 8 - Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori, POLITICILE CONTABILE reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de o entitate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare.

Politicile contabile cuprind reguli de recunoaștere, evaluare la momentul recunoașterii, evaluare la data bilanțului, la ieșirea din gestiune a elementelor de natura activelor și datoriilor, precum și reguli privind recunoașterea și evaluarea veniturilor și a cheltuielilor.

Atunci când un IFRS se aplică în mod specific unei tranzacții, unui alt element sau unei alte condiții, politica sau politicile contabile aplicate aceluia element sunt determinate prin aplicarea respectivului IFRS.

În absența unui IFRS care se aplică în mod specific unei tranzacții, unui alt element sau unei alte condiții, conducerea va exercita raționamentul profesional pentru elaborarea și aplicarea unei politici contabile care are drept rezultat informații relevante, fiabile, neutre, prudente, complete și care să reflecte fondul economic al tranzacțiilor, al altor evenimente și condiții și, nu doar forma juridică.

Politicile contabile sunt elaborate în conformitate cu prevederile:

- Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, Editia 2015;
- Legii nr. 227/ 2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinului 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;
- Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;
- Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 2634/2015 privind documentele financiar contabile.

Răspunderea pentru organizarea și conducerea contabilității revine Consiliului de Administrație.

În cadrul societății Metrorex S.A., contabilitatea se organizează și se conduce prin compartiment distinct, condus de către directorul economic.

Înregistrarea în contabilitate a operațiilor se face utilizându-se sistemele informatice de prelucrare automată a datelor.

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține, atât în moneda națională, cât și în valută.

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

Aceste politici sunt elaborate, având în vedere specificul activității societății, astfel cum este prezentat în H.G. nr 482/1999 privind înființarea Societății Comerciale de Transport cu Metroul București "Metrorex" - S.A.

Conform IAS 8, societatea Metrorex S.A. va modifica o politică contabilă doar dacă modificarea:

- este impusă de un IFRS; sau
- are drept rezultat situații financiare care oferă informații fiabile și mai relevante.

Principii contabile generale

Principiile contabile generale care stau la baza înregistrării în contabilitate a operațiilor, tranzacțiilor, a evaluării elementelor prezentate în situațiile financiare anuale, precum și la întocmirea situațiilor financiare anuale, sunt: continuitatea activității, permanența metodelor, principiul prudenței, independența exercițiului, evaluarea separată a elementelor de activ și de datorii, intangibilitatea, principiul necompensării, prevalența economicului asupra juridicului și principiul pragului de semnificație.

Societatea se poate abate de la cerințele legale de prezentare de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt ne semnificative.

O informație este semnificativă dacă omisiunea sau prezentarea sa eronată poate influența deciziile economice ale utilizatorilor.

Pentru a determina dacă o informație este semnificativă societatea ia în considerare mărimea și/sau natura omisiunii sau a declarației eronate a informației judecate în contextul dat.

Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere.

Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat.

Erorile ne semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, erorile ne semnificative se pot corecta și pe seama contului de profit și pierdere.

Corectarea erorilor aferente exercițiilor financiare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exerciții.

În conformitate cu prevederile IAS 16 - Imobilizări corporale, IAS 36 - Deprecierea activelor și IAS 38 - Imobilizări necorporale se recunosc în categoria activelor imobilizate acele active care îndeplinesc următoarele criterii de recunoaștere:

- sunt active generatoare de beneficii economice viitoare;
- sunt destinate utilizării pe o bază continuă, pe o perioadă mai mare de un an, în scopul desfășurării activităților societății.

Imobilizările corporale cuprind: terenuri și construcții, instalații tehnice și mașini, alte instalații, utilaje și mobilier, imobilizări corporale în curs de aprovizionare, imobilizări corporale în curs de execuție și avansurile pentru imobilizări corporale.

În categoria imobilizărilor se recunosc și elementele de imobilizări corporale achiziționate din motive de siguranță sau legate de mediu, conform prevederilor legale.

Legislația privind recepția mijloacelor fixe aplicabilă este prevăzută de Hotărârea Guvernului nr. 51 din 5 februarie 1996 privind aprobarea Regulamentului de recepție a lucrărilor de montaj utilaje, echipamente, instalații tehnologice și a punerii în funcțiune a capacităților de producție și de Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2634/2015 din 5 noiembrie 2015 privind documentele financiar-contabile.

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost. Acesta este costul de achiziție, în funcție de modalitatea de intrare în societate a imobilizării corporale.

Costul de achiziție cuprinde: prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli, care pot fi atribuibile direct achiziției imobilizărilor respective.

Cheltuielile de transport sunt incluse în costul de achiziție și atunci când funcția de aprovizionare este externalizată și când este realizată prin mijloace proprii.

Costurile îndatorării atribuibile activelor cu ciclu lung de fabricație sunt incluse în costurile de producție, achiziție ale acestora, în măsura în care sunt legate de perioada de producție respectiv, achiziție.

În costurile îndatorării se include dobânda la capitalul împrumutat pentru finanțarea achiziției, construcției sau producției de active cu ciclu lung de fabricație.

Dobânda la capitalul împrumutat în legătură cu active care nu îndeplinesc condiția de durată reprezintă cheltuielă a perioadei.

Societatea calculează și înregistrează în contabilitate amortizarea imobilizărilor corporale, conform Planului de amortizare al mijloacelor fixe, aprobat de conducerea societății.

Din punct de vedere fiscal, societatea utilizează duratele de viață din Hotărârea Guvernului nr. 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe.

La amortizarea imobilizărilor corporale, societatea Metrorex S.A. utilizează amortizarea liniară, prin includerea în cheltuielile de exploatare a unor sume fixe, stabilite proporțional cu numărul de ani ai duratei de viață utilă acestora.

Valoarea contabilă a unei imobilizări corporale se compară cu valoarea sa recuperabilă ori de câte ori există un indiciu de depreciere.

Când se constată că valoarea contabilă a unei imobilizări este mai mare decât valoarea sa de inventar, valoare recuperabilă la data bilanțului, se înregistrează ajustări pentru depreciere sau amortizări suplimentare, în funcție de natura deprecierei constatate, reversibile sau ireversibile.

Imobilizări în curs de execuție

Imobilizările corporale în curs de execuție reprezintă investițiile neterminate efectuate, care se evaluează la costul de achiziție.

Imobilizările corporale în curs de execuție se trec în categoria imobilizărilor finalizate după recepția, darea în folosință sau punerea în funcțiune a acestora, după caz.

Cu ocazia recepției, comisia de recepție constituită la nivelul societății întocmește procesul-verbal de recepție, care se semnează de către toți membrii acesteia și stabilește durata exactă de utilizare, în baza planului de amortizare al Metrorex S.A.

Imobilizările corporale se prezintă în bilanț la valoarea de intrare sau la valoarea reevaluată a acestora, după caz, mai puțin ajustările cumulate de valoare, respectiv amortizarea cumulată și ajustările cumulate pentru pierderea din depreciere.

Bunurile reprezentând activele fixe corporale de natura terenurilor, construcțiilor, instalațiilor, etc. aflate în patrimoniul public sunt reevaluate o dată la 3 ani de o comisie de evaluatori autorizați, conform reglementărilor legale în vigoare, rezultatele reevaluării urmând a fi înregistrate în contabilitate până la finele anului în care s-a efectuat reevaluarea.

Valoarea justă se determină pe baza unor evaluări efectuate, de profesioniști calificați în evaluare, membri ai A.N.E.V.A.R. (organismul acreditat în domeniul evaluării).

Dacă un activ imobilizat este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte sunt reevaluate.

Dacă un activ dintr-o grupă de active nu poate fi reevaluat, de exemplu din cauză că nu există o piață activă pentru acel activ sau din alte considerente, activul este prezentat în bilanț la cost, minus ajustările cumulate de valoare.

Dacă valoarea justă a unei imobilizări corporale nu mai poate fi determinată, valoarea activului prezentată în bilanț trebuie să fie valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările cumulate de valoare.

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, se va proceda la reevaluarea acesteia.

Cu ocazia reevaluării imobilizării corporale, acestora li se stabilesc o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

Valoarea rezultată din reevaluare va fi atribuită activului, în locul costului de achiziție/costului de producție sau al oricărei alte valori atribuite înainte acelui activ.

Regulile privind amortizarea se vor aplica activului, având în vedere valoarea acestuia, determinată în urma reevaluării.

Amortizarea calculată pentru imobilizările corporale astfel reevaluate se înregistrează în contabilitate, începând cu exercițiul financiar următor celui pentru care s-a efectuat reevaluarea.

Atunci când contractul de concesiune nu prevede o valoare amortizabilă a concesiunii, și plata unor redevențe lunare, concesiunea nu se recunoaște ca activ.

Atunci când contractul de concesiune prevede o durată și o valoare totală a concesiunii și o plată lunară, aceasta este recunoscută ca activ necorporal în bilanț.

Programele informatice, precum și celelalte imobilizări necorporale înregistrate la Alte imobilizări necorporale, se amortizează pe durata prevăzută pentru utilizarea lor.

Licențele de utilizare a programelor informatice se contabilizează și amortizează separat.

În cazul în care sunt evidențiate în contul de creanțe imobilizate cu scadența mai mare de un an, se va prezenta în bilanț, la imobilizări financiare, numai partea cu scadența mai mare de 12 luni, diferența urmând a fi reflectată la alte creanțe.

Imobilizările financiare se prezintă în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

Atunci când se constată pierderi de valoare pentru imobilizările financiare, sunt făcute ajustări pentru pierdere de valoare, astfel încât acestea să fie evaluate la cea mai mică valoare atribuită acestora la data bilanțului.

Politici contabile privind elementele de natura stocurilor în conformitate cu dispozițiile IAS 2-
Stocuri

În categoria stocurilor se cuprind:

-materialele consumabile (materiale auxiliare, combustibili, materiale pentru ambalat, piese de schimb și alte materiale consumabile), care participă sau ajută la procesul de exploatare, produse reziduale, etc., după caz;

-alte materialele, în principal cele de natura obiectelor de inventar.

La data intrării în societate, stocurile se evaluează și se înregistrează în contabilitate la valoarea de intrare, care se stabilește astfel:

-la cost de achiziție – pentru stocurile achiziționate;

-la valoarea justă – pentru stocurile obținute cu titlu gratuit sau constatate plus la inventariere.

La ieșirea din gestiune stocurile se evaluează folosind metoda FIFO.

Politicile contabile privind datoriile societății au în vedere prevederile IFRS 7- Informații de furnizat, IFRS 9- Instrumente financiare, cât și ale IAS 32- Instrumente financiare, IAS 39- Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare.

Din punct de vedere contabil, efectuarea operațiunii economico-financiare este probată de orice document în care se consemnează aceasta.

Datoriile societății se evidențiază în contabilitate pe seama conturilor de terți.

Contabilitatea furnizorilor și a celorlalte datorii se ține pe categorii, precum și pe fiecare persoană fizică sau juridică.

În contabilitatea analitică, furnizorii și clienții se grupează astfel: interni și externi, iar în cadrul acestora, pe termene de plată.

Datoriile pentru care până la finele lunii nu s-au primit facturile, înregistrarea se evidențiază în contul „Furnizori – facturi nesosite”, pe baza documentelor care atestă primirea bunurilor, respectiv a serviciilor.

Avansurile acordate furnizorilor se înregistrează în conturile de avansuri, în funcție de scopul pentru care au fost acordate.

Drepturile de personal se înregistrează în contabilitate cu reținerea contribuțiilor și impozitelor aferente, stabilite potrivit legislației în vigoare.

Decontările cu personalul cuprind: drepturile salariale, sporurile, adaosurile, premiile din fondul de salarii, indemnizațiile pentru concediile de odihnă, precum și cele pentru incapacitate temporară de muncă, plătite din fondul de salarii, primele reprezentând participarea personalului la profit, acordate potrivit legii, și alte drepturi în bani și/sau în natură datorate de societate personalului pentru munca prestată.

Impozitul pe profit, precum și celelalte impozite pentru care legislația fiscală prevede efectuarea de plăți anticipate, se reflectă distinct în contabilitate, pe seama cheltuielilor și a conturilor de datorii, cu evidențierea separată a achitării contravalorii acestora.

Înregistrarea în contabilitate a accizelor și fondurilor speciale incluse în prețuri sau tarife se face pe seama conturilor corespunzătoare de datorii, fără a tranzita prin conturile de venituri și cheltuieli.

La finele fiecărei luni, datoriile în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României.

Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

La finele fiecărei luni, datoriile exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României.

Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la alte venituri financiare sau alte cheltuieli financiare, după caz.

O datorie este clasificată ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă atunci când:

-se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al societății sau

-este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului. Toate celelalte datorii trebuie clasificate ca datorii pe termen lung.

Creanțele se evidențiază în baza contabilității de angajamente, conform prevederilor legale sau contractuale.

Contabilitate debitorilor se tine pe categorii, precum și pe fiecare persoana fizică sau juridică.

Sumele datorate de angajați ce reprezintă creanțe pentru societate vor fi reținute pe baza de documente justificative.

Evaluarea creanțelor la data bilanțului

Scăderea din evidență a creanțelor cu termene de încasare prescrise se efectuează, numai după ce au fost întreprinse toate demersurile legale pentru decontarea acestora.

În situațiile financiare anuale, creanțele se evaluează și se prezintă la valoarea probabilă de încasat.

Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral, se înregistrează ajustări pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera.

Evaluarea la bilanț a creanțelor exprimate în valută și a celor cu decontare în lei în funcție de cursul unei valute, se face la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar.

Conturile curente la bănci se dezvoltă în analitic, pe fiecare bancă.

Dobânzile de încasat, aferente disponibilităților aflate în conturi la bănci, se înregistrează distinct în contabilitate.

Dobânzile de plătit și cele de încasat, aferente exercițiului financiar în curs, se înregistrează la cheltuieli financiare sau venituri financiare, după caz.

Contabilitatea disponibilităților aflate în bănci/casierie și a mișcării acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate, se ține distinct în lei și în valută.

Operațiunile privind încasările și plățile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunilor

Depozitele în valută se evaluează lunar la cursul comunicat de Banca Națională a României pentru ultima zi lucrătoare a lunii.

Diferențele de curs valutar între cursul de la data constituirii sau cursul la care sunt înregistrate în contabilitate și cursul Băncii Naționale a României de la data lichidării depozitelor bancare se înregistrează la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

Politicele contabile privind recunoașterea cheltuielilor

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, atunci când se poate evalua în mod credibil o diminuare a beneficiilor economice viitoare legate de o diminuare a valorii unui activ sau de o creștere a valorii unei datorii. Recunoașterea cheltuielilor are loc simultan cu recunoașterea creșterii valorii datoriilor sau reducerii valorii activelor (de exemplu, drepturile salariale angajate sau amortizarea echipamentelor). Cheltuielile societății reprezintă sumele plătite sau de plătit.

Politicile contabile privind recunoașterea veniturilor au la bază prevederile IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții.

Veniturile reprezintă creșteri de avantaje economice, intervenite în cursul exercițiului, care au generat o majorare a capitalurilor proprii sub alte forme decât cele care exprimă aporturi noi de capital.

Veniturile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, atunci când se poate evalua în mod credibil o creștere a beneficiilor economice viitoare legate de creșterea valorii unui activ sau de scăderea valorii unei datorii.

Cifra de afaceri netă se calculează prin însumarea veniturilor rezultate din livrările de bunuri și prestările de servicii și alte venituri din exploatare, mai puțin reducerile comerciale acordate clienților.

În categoria veniturilor se includ, atât sumele încasate sau de încasat în nume propriu, cât și câștigurile din orice sursă.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

Politicile contabile privind subvențiile și alte fonduri nerambursabile au în vedere prevederile IAS 20- Contabilitatea subvențiilor guvernamentale și prezentarea informațiilor legate de asistența guvernamentală.

În cadrul subvențiilor se vor reflecta distinct subvențiile guvernamentale, împrumuturile nerambursabile cu caracter de subvenții și alte sume primite cu caracter de subvenții.

Subvențiile guvernamentale, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, nu sunt recunoscute până când nu există suficientă siguranța că:

- vor fi respectate condițiile impuse de acordarea lor; și
- subvențiile vor fi primite.

Contabilitatea proiectelor finanțate din subvenții se ține distinct, pe fiecare proiect, sursă de finanțare, potrivit contractelor încheiate, fără a se întocmi situații financiare anuale distincte pentru fiecare asemenea proiect.

Subvențiile pentru active, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, se înregistrează ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanț ca venit amânat.

Venitul amânat se înregistrează în contul de profit sau pierdere, pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subvențiile aferente veniturilor

Subvențiile aferente veniturilor se recunosc, pe o bază sistematică, drept venituri ale perioadelor corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează să le compenseze.

În cazul în care într-o perioadă se încasează subvenții aferente unor cheltuieli care nu au fost încă efectuate, subvențiile primite nu reprezintă venituri ale acelei perioade curente.

Acestea se recunosc în contabilitate ca venit în avans și se reiau în contul de profit și pierdere pe măsura efectuării cheltuielilor pe care le compensează.

Politicilele contabile privind respectarea prevederile IAS 37- Provizioane, datorii contingente și active contingente.

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incertă. Provizioanele 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.

Un provizion va fi recunoscut în contabilitate în momentul în care:

- societatea are o obligație curentă generată de un eveniment anterior;
- este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația respectivă; și
- poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Un activ contingent este un activ potențial care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilanțului și a căror existență va fi confirmată numai prin apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi în totalitate sub controlul societății.

O datorie contingentă este o obligație potențială, apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului și a cărei existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul societății.

Activele și datoriile contingente nu se recunosc în bilanț.

Activele și datoriile contingente se prezintă în notele explicative.

Asocierile în participații. Evidența decontărilor din operațiuni în asocieri în participație, respectiv a decontării cheltuielilor și veniturilor realizate din operațiuni în asocieri în participație, precum și a sumelor virate între coparticipanți se conduce distinct de contabilitatea proprie de către asociatul care a fost desemnat prin contractul de asociere să conducă contabilitatea acesteia.

7 ALTE INFORMATII

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 exploataării, 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 atribuit fiscal RO.

Capitalul social, subscris 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	2016	2017
Total venituri	717.765.249	822.598.967
Total costuri fara impozit pe profit	717.765.249	822.598.967
Profit brut impozabil / Pierdere (1-2)	-	
Amortizare fiscala	133.945.168	137.583.163
Alte venituri neimpozabile	32.210.187	29.669.935
Elemente similare veniturilor	25.437.894	25.151.189
Elemente similare cheltuielilor		
Cheltuieli nedeductibile fiscal	174.757.246	171.963.443
Profit/(Pierdere) fiscal/(a)	34.039.785	29.861.534
Pierdere fiscala de recuperat din anii trecuti	-72.853.995	-38.814.210
Profit impozabil/pierdere fiscala de recuperat in anii urmatoari	-38.814.210	-8.952.676
Impozit pe profit datorat	-	-

7.3 Cifra de afaceri

Denumire indicatori	Nr.	2016		2017	
		Valoare	Pondere %	Valoare	Pondere %
Lucrari executate si servicii prestate	1	254.080.501	44,06	263.225.179	40,66
Redevente, locatii de gestiune	2	14.616.018	2,53	16.999.062	2,63
Activitati diverse	3	9.087.534	1,58	8.222.975	1,27
Vanzari de produse reziduale	4	1.239.811	0,22	571.308	0,09
Productia vandută (1+2+3+4)	5	279.023.864	48,39	289.018.524	44,64
Venituri din subventii	6	297.591.965	51,61	358.354.597	55,36
Cifra de afaceri (5+6)	7	576.615.829	100	647.373.121	100

7.4 Onorariile platite auditorilor

Onorariile platite auditorilor pentru auditul situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017 sunt în conformitate cu prevederile contractului de servicii de audit financiar încheiat de Societate cu Exias Consultants SRL.

7.5 Cheltuieli privind prestatii externe

Explicatie	2016	2017
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	143.600.783	146.498.220
Cheltuieli cu chiriile	1.209.787	1.350.854
Cheltuieli cu pregatirea personalului	186.603	188.368
Cheltuieli cu colaboratorii	212.316	379.103
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	214.825	222.773
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	223.815	218.998
Cheltuieli cu deplasari, detașări și transferari	119.381	148.297
Cheltuieli cu asigurari	54.250	89.465
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	70.745	150.500
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	1.833	3.000
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	2.610	2.650
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	26.642.803	30.445.628
Total	172.539.751	179.697.857

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, astfel:

La 21 septembrie 2017, Curtea de Apel București -Secția a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal a respins recursul ca nefondat, formulat de societate, împotriva sentinței civile nr.7491/29.12.2016, pronunțată de Tribunalul București – Secția a II-a Contencios Administrativ și Fiscal, în dosarul nr.29174/3/2015, în contradictoriu cu intimanții-reclamanți ASTALDI SPA, FCC CONSTRUCCION S.A., DELTA ANTEPRIZĂ DE CONSTRUCȚII MONTAJ 93 S.R.L. ȘI A.B.CONSTRUCT SRL, având ca obiect pretenții în suma de 15.117.523,95 lei fără TVA reprezentând ajustări de preț aferente perioadei 01.04.2012-31.10.2013. Urmare a acestei sentințe, a fost încuviințată executarea silită a Metrorex de către Judecătoria Sectorului 1 București Secția a II-a Civilă pentru suma de 15.788.537,80 lei, măsură care a fost pusă în aplicare în luna februarie 2018.

La 02.05.2018, Curtea de Apel București -Secția a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal a respins recursul ca nefondat formulat de societate împotriva sentinței civile nr.8030/29.12.2017,

precum și a sentinței civile nr.7577/17.07.2017 pronunțate de Tribunalul București – Secția a II-a Contencios Administrativ și Fiscal, în dosarul nr.32721/3/2014, în contradictoriu cu intimanții-reclamanți ASTALDI SPA, FCC CONSTRUCCION S.A., DELTA ANTEPRIZĂ DE CONSTRUCȚII MONTAJ 93 S.R.L. ȘI A.B.CONSTRUCT SRL, având ca obiect pretenții în sumă de 188.339.680,03 lei fără TVA reprezentând sume suplimentare și daune interese.

Conducerea societății consideră că aceste acțiuni vor avea un impact semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare la sfârșitul anului 2018.

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 2017, bunurile de natura patrimoniului au valoare totală de 3.627.780.251,65 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 2008-2017 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 2017.

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 dobânda 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 penalităților 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 pietele financiare internaționale în anii precedenți a afectat performanța acestora, inclusiv piața financiar-bancară, industrială și de consum din România, 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.

10.3 Continuitatea activității

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017, Societatea a înregistrat o pierdere netă de zero lei (pierdere din exploatare: 564.813 lei, profit financiar: 564.813 lei) și pierderi cumulate de 106.179.932 lei.

Societatea își va putea realiza activele și pasivele curente pentru perioada următoare, precum și îndeplinirea programului de investiții, având în vedere existența 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.

7.10 Stocuri

Explicatie	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Materiale auxiliare	12.037.193	13.830.513
Combustibili	120.523	186.219
Piese de schimb	1.164.340	1.576.480
Alte materiale consumabile	1.397.222	1.958.149
Materiale de natura obiectelor de inventar	517.202	1.061.693
Materii si materiale aflate la terti	-	35.211
Ambalaje	2.076	2.619
Total	15.238.556	18.650.884
Produse reziduale	1.377.656	1.391.713
	0	0
Avansuri		
Total	16.616.212	20.042.597

7.11 Disponibilități bănești

Explicatie	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Disponibil in conturi bancare in lei	114.452.763	42.866.985
Disponibil in conturi bancare in devize	21.066.334	21.627.312
Sume in curs de decontare	730.579	800.177
Disponibil in casa lei	44.900	44.900
Cartele magnetice de calatorie	16.858.012	18.775.847
Alte valori	362.176	314.240
Total	153.514.764	84.429.461

Disponibilul în conturi bancare în lei include sumele care trebuie plătite în contul expropriilor. La 31 decembrie 2017, soldul acestor afectări este de 23.537.440,90 lei (31 decembrie 2016: 25.483.368,90 lei).

7.12 Venituri in avans

Explicatie	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Subventii pentru investitii	4.089.036.169	4.661.347.214
Subventii aferente veniturilor	13.685.752	14.359.664
Total	4.102.721.921	4.675.886.878

Evoluția subvențiilor pentru investiții în cursul anilor 2016 și 2017 este prezentată mai jos:

	2016	2017
Sold la 1 ianuarie	3.572.371.501	4.089.036.169
Sume încasate în timpul anului	640.009.797	680.569.142
Restituiri de subvenții, dobanzi	(1.923.782)	(563.163)
Transfer in patrimoniul public	(20.077.565)	-
Subventie reluata la venituri	(101.343.782)	(107.694.934)
Sold la 31 decembrie	4.089.036.169	4.661.347.214

La 31 decembrie 2017, Societatea beneficiază de subvenții pentru investiții din următoarele surse principale:

- Contract de Finanțare încheiat între România reprezentată de Ministerul Finanțelor Publice și Banca Europeană de Investiții pentru Proiectul de modernizare a metroului din București - etapa a IV-a în valoare de 840.700.000 Euro. Creditul acordat de Banca Europeană de Investiții este de 169.900.000 EUR, conform Amendamentului nr. 2 la Contractul de Finanțare din data de 5 decembrie 2017.

- Acord de Împrumut semnat la Tokyo la data de 10 martie 2010 între România reprezentată de Ministerul Finanțelor Publice și Agenția Internațională de Cooperare a Japoniei pentru Proiectul privind realizarea legăturii rețelei de metrou cu Aeroportul Internațional Henri Coandă Otopeni - București) în valoare de 41.870.000.000 yen (circa 320 milioane euro);

- fonduri structurale cuprinse în Programul Operațional Infrastructură Mare 2014 – 2020 pentru următoarele proiecte majore/minore:

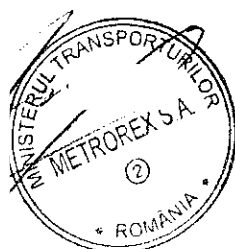
- „Linia de Metrou Magistrala 5: Secțiunea Râul Doamnei – Eroilor (PS Operă), inclusiv Valea Ialomiței”. Contract de finanțare POIM nr. 94 din data de 25.07.2017 în valoare totală de 1.813.312.768 lei (411.508.626 Euro) – Proiect fazat;
- „Magistrala 4. Racordul 2. Secțiunea Parc Bazilescu – Străulești”. Contract de finanțare POIM nr. 93 din data de 25.07.2017 în valoare totală de 318.285.294 lei (72.230.862 Euro) - Proiect fazat;
- „Îmbunătățirea serviciilor de transport public de călători cu metroul pe Magistrala 2. Berceni – Pipera” - Proiect fazat.
- “Modernizarea instalațiilor pe Magistralele 1, 2, 3 și TL de metrou. Tronsonul Petrache Poenaru (fostă Semănătoarea) – Timpuri Noi. Instalații de ventilație. Contract de Finanțare POIM nr. 105 din data de 09.08.2017 în valoare de 22.505.539 lei (5.006.906 Euro) - Proiect fazat;
- “Modernizarea instalațiilor pe Magistralele 1, 2, 3 și TL de metrou. Instalații de control acces”. Contract de Finanțare POIM nr. 149 din data de 05.12.2017 în valoare de 181.781.313,37 lei (39.590.834 Euro) – Proiect nou.

DIRECTOR GENERAL,

Ing. Dumitru ȘODOLESCU

DIRECTOR ECONOMIC,

Ec. Angela LEANĂ





METROREX S.A.

www.metrorex.ro



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2017

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.....	8
4 ANALIZA PE BAZĂ DE BILANȚ.....	11
5 CAPITALUL PROPRIU.....	20
6 VENITURI ÎN AVANS.....	20
7 PREZENTAREA SITUAȚIEI PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE).....	21
8 CONTROLUL INTERN.....	23
9 PROPUNERE DE COMPENSARE A PIERDERILOR NEACOPERITE DIN ANII PRECEDENȚI.....	23
10 DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ.....	24

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 metropolitane de călători (transportul de persoane cu metroul pe rețeaua de căi subterane și supraterane) CAEN 4931 - Transporturi urbane, suburbane și metropolitane 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 2017 a fost asigurată de:

Funcția	Numele și prenumele	Perioada
Director General	Aldea Marin	01.01 - 03.11.2017
Director General, cu preluare de atribuții	Constantinescu Ion	03.11 - 31.12.2017
Director Strategie, Planificare, Resurse cu preluare de atribuții	Constantinescu Ion	01.01 - 03.11.2017
Director Strategie, Planificare, Resurse	Aldea Marin	04.11 - 31.12.2017
Director Investiții și Achiziții Publice	Mustăța Constantin	01.01 - 31.12.2017
Director Exploatare	Dinu Liviu Daniel	01.01 - 08.11.2017
Director Exploatare, cu preluare de atribuții	Tudorache Daniel Lucian	08.11 - 10.12.2017
Director Exploatare, cu preluare de atribuții	Baicu Adrian	11.12 - 31.12.2017
Director Infrastructură	Mocanu Gabriel Daniel	01.01 - 31.12.2017
Director Tehnic și Tehnologia Informației	Rudnițchi Marius Constantin	01.01 - 31.12.2017
Director Economic	Leancă Angela	01.01 - 31.12.2017

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.

Capitalul social a fost majorat de la 20.177.587,50 lei la 130.177.587,50 lei prin creșterea de acțiuni nominative cu valoarea 2,5 lei/acțiune de la 8.071.035 acțiuni la 52.071.035 acțiuni ca urmare a alocării de la bugetul de stat a sumei de 55.000.000 lei prin O.U.G. nr. 47/29.10.2015 cu privire la rectificarea bugetului de stat pe anul 2015 și sumei de 55.000.000 lei prin O.U.G. nr. 86/23.11.2016 cu privire la rectificarea bugetului de stat pe anul 2016.

CAPITOLUL II - BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI

Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2017 al Metrorex S.A a fost elaborat în conformitate cu prevederile legii bugetului de stat pe anul 2017 nr. 6/17.02.2017 și ale Legii bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2017 nr. 7/17.02.2017, aprobat prin H.G. nr. 340/18.05.2017.

În conformitate cu prevederile legii bugetului de stat pe anul 2017 nr. 6/17.02.2017, Metrorex SA a înregistrat creanță asupra statului în sumă de 106.650 mii lei ca urmare a neprimirii subvenției de la bugetul de stat aferentă perioadei octombrie – decembrie 2017. Urmare acestui fapt, rezultatul contabil al societății a fost influențat în sensul înregistrării unei datorii de 15.145,40 mii lei pentru subvenția care rămâne excedentară la 31.12.2017.

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

- mii lei-

INDICATORI	BVC 2017 aprobat conform H.G. nr. 340/2017	Realizat	%
VENITURI TOTALE:	1.735.147,53	792.934,03	45,70
I. Venituri din exploatare, din care:	1.734.302,78	791.724,24	45,65
1. Venituri proprii din care:	286.840,00	289.018,52	100,76
a. Venituri din activitatea de transport	258.440,00	263.225,18	101,85
b. Venituri din alte activități	28.400,00	25.793,34	91,00
2. Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	415.000,00	358.354,60	86,35
3. Venituri aferente costului producției în curs de execuție	0	14,06	
4. Alte venituri din exploatare, din care:	1.032.462,78	144.337,07	13,98
a. Venituri din subvenții pentru investiții	107.447,47	107.694,93	100,23
b. Venituri din vânzarea activelor și alte operații de capital	884.683,15	0	0
c. Venituri din amenzi și penalități	1.682,16	232,42	13,82
d. Alte venituri, din care:	38.650,00	36.409,71	94,20
- venituri din subvenții de exploatare aferente altor venituri (compensarea reducerilor 50% pentru elevi și studenți, a gratuităților ptr. revoluționari și veterani de război)	38.000,00	35.445,18	93,28
-alte venituri din exploatare (recuperări, confecționări, vânzări active)	650,00	964,53	148,39
II. Venituri financiare	844,74	1209,79	143,21

CHELTUIELI TOTALE:	1.733.888,18	792.934,03	45,73
I. Cheltuieli de exploatare, total din care:	1.732.866,18	792.289,06	45,72
1. cheltuieli cu materialele consumabile, din care:	20.574,82	15.612,99	75,88
- cheltuieli cu piesele de schimb	6.022,72	4.470,08	74,22
- cheltuieli cu combustibilul	624,73	395,94	63,38
2. cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	3.737,80	2.108,78	56,42
3. cheltuieli cu energia electrică, termică și apă	55.231,00	51.763,24	93,72
4. cheltuieli privind serviciile executate de terți, din care:	158.296,53	147.938,54	93,46
-cheltuieli cu întreținerea și reparațiile, din care:	156.644,76	146.498,22	93,52
-reparații REM conform contract ALSTOM	151.980,00	145.942,10	96,03
-cheltuieli privind chiriiile	1.288,14	1.350,85	104,87
-prime de asigurare	363,63	89,47	24,60
5. cheltuieli cu alte servicii executate de terți, din care:	44.941,62	31.175,00	69,37
-cheltuieli de deplasare, detașare, transfer	702,80	148,30	21,10
-cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	218,90	222,77	101,77
-cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	247,00	219,00	88,66
- cheltuieli de asigurare și pază	25.272,84	15.322,22	60,63
- cheltuieli privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul	2.583,00	1.975,62	76,49
-cheltuieli cu pregătirea profesională	340,55	188,37	55,31
6. cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.265,50	434,14	19,16
7. cheltuieli cu personalul, din care:	418.577,75	400.970,79	95,79
- salarii	291.959,07	285.483,36	97,78
- bonusuri - cheltuieli sociale	29.341,63	21.607,61	73,64
- alte cheltuieli cu personalul	300,00	0	0
- cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete	748,70	636,99	85,08
- obligații de plată la bugetul consolidat	96.228,34	93.242,83	96,90
8. Alte cheltuieli de exploatare, din care:	1.029.241,15	142.285,58	13,82
-cheltuieli cu majorări și penalități	4,36	57,04	1308,14
- amortizare	136.359,01	137.583,16	100,90
- cheltuieli privind activele imobilizate	884.683,15	0	0
- ajustarea provizioanelor	8.171,06	4.618,86	56,53
-alte cheltuieli	23,57	26,52	112,52
II. Cheltuieli financiare	1.022,00	644,98	63,11
REZULTATUL NET (profit / pierdere)	1.259,35	0	0

Începând cu anul 2017, societatea Metrorex a prevăzut în bugetul de venituri și cheltuieli, atât la capitolul "venituri", poziția "alte venituri din exploatare din vânzarea activelor și alte operații de capital - active corporale", cât și la capitolul "cheltuieli" poziția "Alte cheltuieli de exploatare din cheltuieli privind activele imobilizate", suma de 884.683,15 mii lei, reprezentând valoarea obiectivelor de investiții ce vor fi puse în funcțiune și care se înscriu în patrimoniul public, în scopul punerii în aplicare a măsurii dispuse de reprezentanții Curții de Conturi a României (Decizia nr. III/14/05.09.2016).

În anul 2017, la cele două poziții menționate mai sus, la realizări, s-a înregistrat valoarea 0, acesta fiind motivul pentru care, atât veniturile totale realizate, cât și cheltuielile totale realizate, reprezintă cca 46% din valorile prevăzute în program.

Totodată, menționăm că bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2017 al societății Metrorex S.A., a fost construit ținându-se seama, atât de prevederile Contractului de Servicii Publice, încheiat între Metrorex și Ministerul Transporturilor și aprobat prin O.M.T. nr. 350/29.04.2016, conform cărora începând cu anul 2017, Metrorex poate înregistra profit rezonabil de până la 3% din totalul cheltuielilor eligibile, cât și de valoarea subvenției pentru transportul de călători cu metroul alocată

Metrorex prin Legea bugetului de stat nr. 6/2017 pe anul 2017, în condițiile aprobării actelor normative care reglementează aceste modificări – Proiect de lege care aprobă Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 83/2016 *privind unele măsuri de eficientizare a implementării proiectelor de infrastructură de transport, unele măsuri în domeniul transporturilor, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative.*

Facem precizarea că până la acest moment Proiectul de lege care aprobă Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 83/2016 nu a fost aprobat.

Veniturile totale realizate în anul 2017 sunt mai mici cu cca. 7 % față de bugetul aprobat prin H.G. 340/2017, exclusiv suma de 884.683,15 mii lei reprezentând *"alte venituri din exploatare din vânzarea activelor și alte operații de capital - active corporale"* având ca principală motivație cuantumul subvenției alocate de la bugetul de stat - mai mic cu 56.645,40 mii lei decât valoarea totală alocată prin Legea Bugetului de Stat, prezentată în Bugetul de Venituri și Cheltuieli al societății pe anul 2017. 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.

Veniturile din transport călători realizate în anul 2017 sunt mai mari față de veniturile din transport călători preconizate pentru anul 2017 cu cca 1,85 % (în anul 2017 veniturile din activitatea de transport călători înregistrate sunt în valoare de 263.225,18 mii lei față de program unde au valoarea de 258.440,00 mii lei), ca urmare a introducerii de noi titluri de călătorie și reorientarea publicului călător către acestea.

Veniturile financiare au crescut cu 43,21% și provin din diferențele de curs valutar, datorate creșterii raportului de schimb dintre leu și euro/dolar.

Cheltuielile totale ale societății pe anul 2017 se încadrează în limitele aprobate, reprezentând cca. 93 % față de bugetul aprobat prin H.G. 340/2017, exclusiv suma de 884.683,15 mii lei reprezentând *"Alte cheltuieli de exploatare din cheltuieli privind activele imobilizate"*.

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.

În cursul anului 2017 s-au înregistrat ajustări și depreciere pentru pierdere de valoare și provizioane în sumă de 4.618,86 mii lei, calculate ca diferență între cheltuieli din constituirea sau suplimentarea ajustărilor și provizioanelor în sumă de 34.281,23 mii lei și venituri din anularea ajustărilor în sumă de 29.662,37 mii lei. Semnificative sunt: suplimentarea cu diferența ajustărilor pentru deprecierea creanțelor aferente facilităților de călătorie acordate elevilor/studentilor, veteranilor/revoluționarilor și donatorilor de sânge, conform prevederilor legale (3.784,42 mii lei). De asemenea, au mai fost suplimentate provizioanele pentru pensii (76,39 mii lei), provizioane pentru deprecierea creanțelor - clienți (150,88 mii lei), provizioane pentru deprecierea creanțelor constituite pentru concedii medicale (142.51 mii lei).

Din analiza comparativă a datelor realizate, prezentate în bugetul de venituri și cheltuieli al societății Metrorex pe anul 2017, față de programul aprobat prin H.G. nr. 340/2017 se pot face următoarele precizări:

Rezultatul exercițiului financiar pe anul 2017 este 0, nefiind înregistrate pierderi.

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.

La rectificările bugetare conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 63/13.09.2017 și Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 83/15.11.2017, subvenția pentru transportul de călători cu metroul, alocată Metrorex prin Legea bugetului de stat nr. 6/2017 și cuprinsă în bugetul de venituri și cheltuieli al societății Metrorex, aprobat prin H.G. nr. 340/2017, în cuantum de 415.000 mii lei, a fost diminuată cu 10 %, respectiv 41.500 mii lei, astfel subvenția aprobată ca urmare a rectificărilor bugetare a fost de 373.500 mii lei.

Pe primele 9 luni Metrorex a solicitat și primit subvenția pentru transportul de călători cu metroul în cuantum de 266.850 mii lei.

Deși Metrorex a făcut mai multe demersuri cu privire la alocarea subvenției pentru transportul de călători cu metroul pentru perioada octombrie – decembrie 2017, prin adresele nr. M.01/16535/02.11.2017, nr. M.01/16934/09.11.2017, nr. M.01/17157/13.11.2017, nr. M.01/18330/05.12.2017 și nr. M.01/19759/29.12.2017, transmise către direcțiile de specialitate din cadrul Ministerului Transporturilor, societății Metrorex S.A. nu i-a fost alocată subvenția pentru transport de călători cu metroul, în cuantum de 106.650 mii lei, aferentă perioadei octombrie - decembrie 2017.

De asemenea, precizăm că până la data prezentă Metrorex nu a primit subvenția solicitată, deși prin Ordinul Ministrului Transporturilor nr. 1814/2017, în luna decembrie 2017 a fost aprobat actul adițional nr. 2, care prin modificarea/completarea prevederilor art. 5(1) din Contractul de servicii publice, încheiat între Ministerul Transporturilor în calitate de Autoritate contractantă și Metrorex S.A. în calitate de Operator, aprobat prin Ordinul Ministrului Transporturilor nr. 350/2016, a condus la îndeplinirea condițiilor legale pentru analiza și aprobarea deschiderilor de finanțare.

În conformitate cu prevederile legii bugetului de stat pe anul 2017 nr. 6/17.02.2017 și având în vedere balanța de venituri și cheltuieli a societății la data de 31 decembrie 2017, societatea Metrorex a constituit o creanță asupra statului cu privire la creditele bugetare nealocate la capitolul "subvenții pentru transport călători cu metroul", în cuantum de 106.650 mii lei, conform solicitărilor menționate mai sus, concomitent cu înregistrarea unei datorii către bugetul de stat în sumă de 15.145,40 mii lei pentru subvenția care rămâne excedentară la 31.12.2017. Ca urmare a acestor operațiuni, venitul din subvenția de exploatare aferent trimestrului IV 2017, reflectat în balanța de verificare la 31 decembrie 2017 este de 91.504,60 mii lei.

Menționăm că subvenția/compensația aferentă perioadei octombrie - decembrie 2017 nealocată Metrorex va fi solicitată în vederea alocării la rectificarea bugetară din anul 2018, în conformitate cu prevederile art. 34 (1) din Legea bugetului de stat nr.2/2018 "Din bugetul aprobat Ministerului Transporturilor, la capitolul 84.01 "Transporturi", articolul 40.05 "Subvenții pentru transportul de călători cu metroul", se suportă și subvențiile aferente lucrărilor executate și neplătite în anul 2017".

Pentru respectarea Contractului de servicii publice de transport cu metroul, încheiat cu Ministerul Transporturilor, pentru perioada 2016 – 2018, și aprobat prin Ordin al Ministrului Transporturilor nr. 350/29.04.2016, intrând în vigoare cu data de 01.05.2016, s-au stabilit următoarele obiective specifice activității societății:

1. Trasee anulate și neregulate ((trase anulate și neregulate / total trase incluse în Programul de Transport) x 100);
2. Respectarea Planului de Servicii ((\sum parc planificat - \sum parc utilizat) / (\sum parc planificat) x 100);
3. Plângeri de la pasageri (Plângeri fundamentate – Plângeri soluționate);
4. Respectarea planului de mentenanță/ asigurarea numărului de km comerciali necesari (\sum km comerciali - \sum km disponibili) / (\sum km comerciali) x 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 2017 s-au încadrat în valorile stabilite conform contractului.

INDICATORI FIZICI

Principalii indicatori fizici s-au realizat astfel:

Nr. Crt.	Indicatori	UM	Realizat an 2017
	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..	318
	a.) vagoane tip IVA, produse la Astra Arad	buc.	30
	b.) vagoane de generație nouă tip:		288
	- BM 2 și BM 21	buc.	192
	- BM 3 (CAF)		96
	Parc vagoane circulație total, din care:	buc.	300
	a.) vagoane tip IVA, produse la Astra Arad	buc.	24
	b.) vagoane de generație nouă tip:		276
	- BM 2 și BM 21	buc.	186
	- BM 3 (CAF)		90
	Total REM km	REM km	25.405.170
	Călători plătitori transportați	calători	178.850.240
	Număr mediu de salariați	persoane	4.399
	Consum energie electrică	MWh	173.236,72
	Tarif mediu practicat	lei/călători	1,47

CAPITOLUL III - REALIZAREA PROGRAMULUI DE INVESTIȚII

Conform Legii Bugetului de Stat pe anul 2017 nr. 6/2017, OG nr. 63/2017 și OUG nr. 83/2017 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 2017 nr. 6/2017, în sumă de 1.147.825 mii lei, a fost modificat de mai multe ori, devenind la finele anului în sumă de 996.988 mii lei, din care fonduri provenite de la bugetul de stat în valoare de 969.076 mii lei și fonduri din surse proprii în valoare de 28.912 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

- 984.858 mii lei, din care 17.012 mii lei sursă proprie;

Cap. C – Alte cheltuieli de investiții

- 12.130 mii lei, din care 11.900 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 2017 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 31.12.2017**

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

mii lei

Nr. crt.	Denumirea obiectivului de investiții	Total realizări 31/12/2017	Buget de stat (titlul 51.02.34)	Buget de stat (titlul 56)	Buget de stat (titlul 55)	Buget de stat (titlul 58)	Titlul 65 (fonduri cu rambursabila)		Surse proprii
							intrari credit	comp loc	
	TOTAL GENERAL,	996.988	343.884	0	18.474	605.488	192	38	28.912
	din care : P	683.742	97.094	0	544	582.332	192	38	3.542
	R	68,58%	28,23%	0	2,95%	96,18%	100	100	12,25%
A.	Lucrări în continuare,	984.858	343.884	0	18.474	605.488	0	0	17.012
	din care:	682.271	97.094	0	544	582.332	0	0	2.301
		69,28%	28,23%	0	2,95%	96,18%	0	0	13,53%
1	Magistrala 1	1.600	0	0	0	0	0	0	1.600
		0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0	0
2	Magistrala 2	5.237	0	0	0	3.687	0	0	1.550
		3.438	0	0	0	3.422	0	0	16
		65,65%	0	0	0	92,81	0	0	1%
3	Magistrala 3	1.600	0	0	0	0	0	0	1.600
		35	0	0	0	0	0	0	35
		2,19%	0	0	0	0	0	0	2,19%
4	Magistrala 4	176.081	150.435	0	0	23.346	0	0	2.300
		107.245	83.617	0	0	22.764	0	0	864
		60,91%	55,58%	0	0	97,51%	0	0	37,57%
5	Tronson de legătură	1.300	0	0	0	0	0	0	1.300
		0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0	0
6	Magistrala 5, Tronson Universitate - Drumul Taberei	448.533	55.208	0	17.444	374.081	0	0	1.800
		369.225	13.477	0	472	355.107	0	0	169
		82,32%	24,41%	0	2,71%	94,93%	0	0	9,39%
7	Modernizarea instalațiilor electrice pe Magistralele 1,2,3,TL	144.150	0	0	0	142.150	0	0	2.600
		139.909	0	0	0	139.769	0	0	140
		96,96%	0	0	0	98,33%	0	0	5,38%
8	Leg. Retelei de metrou cu Aeroportul Otopeni	139.041	138.241	0	0	0	0	0	800
		20	0	0	0	0	0	0	20
		0	0	0	0	0	0	0	2,50%
9	Magistrala 5, Tronson Universitate - Pantelimon	63.554	0	0	30	62.224	0	0	1.300
		61.854	0	0	17	61.270	0	0	567
		97,33%	0	0	60%	98,47%	0	0	43,62%
10	Compatibilizarea instal. pe Magistralele 1,3 și TL	700	0	0	0	0	0	0	700
		0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0	0
11	Compatibilizarea instal. pe Magistrala 2	662	0	0	0	0	0	0	662
		0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0	0
12		1.800	0	0	1.000	0	0	0	800

	Facilități pentru accesul pers. cu handicap în	545	0	0	55	0	0	0	490
		30,28%	0	0	5,50%	0	0	0	61,25%
C.	Alte cheltuieli de investiții, TOTAL, din care:	12.130	0	0	0	0	192	38	11.900
		1.471	0	0	0	0	192	38	1.241
		12,13%	0	0	0	0	100	100	10,43%
b.	Dotări independente	10.230	0	0	0	0	192	38	10.000
		1.142	0	0	0	0	192	38	912
		11,16%	0	0	0	0	100	100	9,12%
c.	Cheltuieli pentru elaborarea studiilor	160	0	0	0	0	0	0	160
		159	0	0	0	0	0	0	159
		100	0	0	0	0	0	0	100
d.	Evaluare, expertize P.S.I.	1.740	0	0	0	0	0	0	1.740
		170	0	0	0	0	0	0	170
		9,7%	0	0	0	0	0	0	9,7%

Gradul de realizare a cheltuielilor cu investițiile în anul 2017 a fost de 68,58 %.

Acesta se datorează următoarelor:

Pentru titlul 55: Metrorex S.A. a solicitat suplimentarea bugetului pentru plata facturii nr.AFDA0057/28.09.2017 emisă de Astaldi SpA Italia în baza Hotărârii definitive nr.3542/21.09.2017, suplimentare aprobată în data de 20.11.2017. În luna decembrie, prin deschiderea de credite, s-a solicitat la MT suma de 17.925 mii lei, sumă care, până la sfârșitul lunii decembrie, Direcția Economică din Ministerul Transporturilor nu a mai plătit-o.

Pentru titlul 58: Sumele alocate suplimentar pe titlul 58, ca urmare a OUG nr. 83/2017 nu au respectat distribuția corectă pe subtitluri de finanțare așa cum a fost solicitată de Metrorex S.A., conform contractelor de finanțare aferente proiectelor finanțate din fonduri externe nerambursabile, aceste sume nu au putut fi utilizate în integralitate, putând doar efectua plăți parțiale.

Pentru titlul 51: Suma aprobată prin Legea nr.188/2015 la titlul 51, destinată realizării obiectivelor de investiții ale Metrorex, neconsumată la finele anului bugetar, se reportează și se utilizează în următorul an bugetar, până la consumarea acestora în totalitate.

MAGISTRALA 4 – Parc Bazilescu - Străulești

Având în vedere cele de mai sus, din totalul fondurilor alocate pentru acest obiectiv de investiții, din 176.081 mii lei, în anul 2017 au fost realizate cheltuieli cu investițiile în valoare de 107.245,05 mii lei, reprezentând 60,61%, cu mențiunea că fondurile neutilizate la finele anului erau alocate din titlul 51, fiind reportate pentru utilizare în anul 2018.

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 512.087 mii lei, în anul 2017 au fost realizate cheltuieli cu investițiile în valoare de 431.078,29 mii lei, reprezentând 84,18 %, cu mențiunea că fondurile neutilizate la finele anului alocate pe titlul 51, sunt reportate pentru utilizare în anul 2018.

MAGISTRALA 6 – 1 Mai – Otopeni.

Având în vedere cele de mai sus, din totalul fondurilor alocate pentru acest obiectiv de investiții, din 139.041 mii lei, în anul 2017 au fost realizate cheltuieli cu investițiile în valoare de 20,13 mii lei, reprezentând 0 %, cu mențiunea că fondurile neutilizate la finele anului alocate din titlul 51, sunt reportate pentru utilizare în anul 2018.

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

Având în vedere cele de mai sus, din totalul fondurilor alocate pentru acest obiectiv de investiții, din 144.150 mii lei, în anul 2017 au fost realizate cheltuieli cu investițiile în valoare de 139.908,98 mii lei, reprezentând 97,06 %.

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 2016 și 2017;**

Elementele bilanțiere care au fost retratate pentru exercițiile financiare 2016 și 2017, 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 incerți;
- debitori diverși;
- creditori diverși;
- provizioane.

Din analiza datelor prezentate în situațiile financiare la 31.12.2017 la Metrorex S.A., rezultă următoarele:

ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizările necorporale de natura concesiunilor, primite în administrare cu titlu gratuit de către Metrorex SA, la data bilanțului, sunt evidențiate în conturi în afara bilanțului. Aceste concesiuni reprezintă mijloace fixe de natura patrimoniului public (tunele și galerii de metrou, stații de metrou, construcții de protecție civilă, rețeaua de căi ferate, instalații electrice de automatizări și telecomunicații, terenuri etc.) aflate în proprietatea statului, care sunt folosite cu titlu gratuit de către METROREX SA pe baza unui acord de cesionare pe o perioadă de 49 ani, aprobat prin Hotărârea de Guvern nr. 482/17.06.1999.

Imobilizările necorporale la 31 decembrie 2017, în sumă de 27.948.004 lei, sunt evaluate la valoarea de intrare și se prezintă astfel:

Imobilizari necorporale

-lei-

Cost	Sold la	Creșteri	Reduceri	Sold la
	31.12.2016			31.12.2017
Concesiuni, brevete și alte drepturi și valori similare	15.288.582	306.548	-	15.595.130
Alte imobilizări necorporale	12.333.087	19.787	-	12.352.874
Total	27.621.669	326.335	-	27.948.004
Deprecieri (amortizari sau provizioane)				
Concesiuni, brevete și alte drepturi și valori similare	12.172.669	2.861.612	-	15.034.281
Alte imobilizări necorporale	8.813.105	2.271.208	-	11.084.313
Total	20.985.774	5.132.820	-	26.118.594
Valoare netă				
Concesiuni, brevete și alte drepturi și valori similare	3.115.913			560.849
Alte imobilizări necorporale	3.519.982			1.268.561
Valoare netă imobilizari necorporale	6.635.895			1.829.410

Creșterile imobilizărilor necorporale în sumă de 326.335 lei 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 intermediul deducerilor de amortizare liniară pe durata de utilizare.

IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale, la 31.12.2017 se prezintă astfel:

Imobilizari corporale

- lei -

Cost	Sold la	Creșteri	Reduceri	Sold la
	31.12.2016			31.12.2017
Terenuri si amenajari de terenuri	1.396.900		-	1.466.745
Constructii	3.866.396	440.086	464.301	3.842.181
Instalatii tehnice, mijloace de transport	1.560.908.796	52.330.858	386.330.218	1.226.909.436
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie	10.165.932	480.014	5.781.122	4.864.824
Imobilizari corporale in curs	2.962.546.808	707.909.838	2.511.586	3.667.945.060
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		4.998.000		4.998.000
Total imobilizări corporale	4.538.884.832	766.228.641	395.087.228	4.910.026.246
Deprecieri (amortizari sau provizioane)				
Terenuri si amenajari de terenuri	1.396.900	69.845		1.466.745
Constructii	326.289	138.012	464.301	0
Instalatii tehnice, mijloace de transport	258.005.337	130.394.282	386.325.307	2.074.313
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie	3.874.145	1.918.049	5.781.017	11.177
Imobilizari corporale in curs	0	0	0	0
Total amortizări/deprecieri	262.205.771	132.450.343	392.570.625	2.085.489
Valoare neta				
Terenuri si amenajari de terenuri	1.396.900			1.466.745
Constructii	3.540.107			3.842.181
Instalatii tehnice, mijloace de transport	1.302.903.459			1.224.835.123
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie	6.291.787			4.853.646
Imobilizari corporale in curs	2.962.546.808			3.667.945.060
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		4.998.000		4.998.000
Valoare netă imobilizari corporale	4.276.679.061			4.907.940.757

Imobilizările corporale sunt prezentate la data bilanțului la valoarea justă și includ în principal instalații tehnice, mijloace de transport, mobilier, aparatură birotică, precum și investiții în curs, toate fiind incluse în patrimoniul Metrorex. Mijloacele de transport cuprind în principal, trenuri de metrou, utilaje de tractare, lifturi și escalatoare.

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 folosind metoda de amortizare 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 contul de profit și pierdere.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale sunt trecute pe cheltuieli la momentul efectuării lor iar 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 de către acestea, sunt capitalizate.

La sfârșitul exercițiului financiar 2017 Metrorex SA a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale evidențiate contabil în patrimoniul propriu și patrimoniul public. Valoarea justă a fost determinată pe baza unor evaluări efectuate de către profesioniști calificați în evaluare, membrii ai Asociației Naționale a Evaluatoilor din Romania – ANEVAR.

Situația rezultată ca urmare a raportului de reevaluare a activelor fixe aflate în patrimoniul propriu se prezintă astfel:

-lei-

Elemente de imobilizări	Valoare inventar	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare justă la 31.12.2017	Diferență reevaluare înregistrată la 31.12.2017
Terenuri	1.396.900	0.00	1.396.900	1.466.745	69.845
Construcții	3.866.396	464.301	3.402.095	3.842.181	440.086
Instalații tehnice, mijloace de transport	1.562.796.899	388.372.831	1.174.424.068	1.226.909.436	50.411.055
Mobilier, aparatură, birotică	10.251.357	5.792.194	4.459.163	4.864.823	394.484
TOTAL	1.578.311.552	394.629.326	1.183.682.226	1.237.083.185	51.315.470

Amortizarea cumulată aferentă mijloacelor fixe supuse reevaluării, a fost eliminată din valoarea contabilă brută a activului iar valoarea rezultată din reevaluare a fost atribuită activului, în locul costului de achiziție.

Diferența rezultată ca urmare a reevaluării a fost tratată astfel:

- 51.264.539 lei, ca o creștere a rezervei din reevaluare reflectată ca un subelement distinct în „Capital și rezerve” (contul 105 „Rezerve din reevaluare”);
- 55.947 lei, ca o creștere a rezervei din reevaluare și este reflectată pe seama contului de profit și pierdere ca un venit curent aferent aprecierii.
- 5.016 lei, ca o descreștere a rezervei din reevaluare și se reflectată pe seama rezervei nete din reevaluare la 31.12.2017;

Amortizarea calculată pentru imobilizările corporale astfel reevaluate se înregistrează în contabilitate începând cu exercițiul financiar al anului 2018.

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 2017 s-au făcut plăți în valoare de 683.742 mii lei pentru următoarele obiective de investiții:

- Magistrala 2 – 3.438 mii lei
- Magistrala 3 – 35 mii lei
- Magistrala 4 – 107.245 mii lei ;
- Magistrala 5 Drumul Taberei –Pantelimon:
 - Tronson I Universitate - Drumul Taberei – 369.225 mii lei;
 - Tronson II Universitate –Pantelimon – 61.854 mii lei;
- Legatura rețelei de metrou cu Aeroportul Otopeni – 20 mii lei;
- Modernizarea instalațiilor electrice pe Magistralele 1,2,3,TL – 139.909 mii lei;
- Facilitati pentru accesul persoanelor cu handicap – 545 mii lei;
- Dotări independente – 1.471 mii lei.

IMOBILIZĂRI FINANCIARE

- lei -

Imobilizari financiare	Sold la 31.12.2016	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2017
Cost				
Alte creanțe imobilizate	91.372			91.372
Total	91.372			91.372
Deprecieri	0			
Ajustări pentru alte creanțe imobilizate	0			0
Total	0			0
Valoare netă				
Alte creanțe imobilizate	91.372			91.372
Total imobilizări financiare	91.372			91.372

Imobilizările financiare la 31 decembrie 2017 sunt în sumă de 91.372 lei și reprezintă garanție de asigurare GEI Palat.

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	31.12.2016	31.12.2017
Materii prime și materiale consumabile		
Materiale auxiliare	12.037.193	13.830.513
Combustibili	120.523	186.219
Piese de schimb	1.164.340	1.576.480
Alte materiale consumabile	1.397.222	1.958.149
Materiale de natura obiectelor de inventar	517.202	1.061.693
Materii și materiale proprii aflate la terți	-	35.211
Ambalaje	2.076	2.619
Total materii prime și materiale consumabile	15.328.556	18.650.884
Produse reziduale	1.377.656	1.391.713
Avansuri	0	0
Total stocuri	16.616.212	20.042.597

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 2017 se prezintă astfel:

- lei -

Creante	Sold la 31 decembrie 2017	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	4 (col. 5+6)	5	6
Creanțe comerciale	3.744.751,20	3.744.751,20	
Avansuri acordate personalului	43.595,00	43.595,00	
Alte creanțe în legătură cu personalul	1.750.618,29	179.867,16	1.570.751,13
TVA de recuperat	2.048,69	2.048,69	
TVA neexigibilă sold debitor	4.609.977,36	4.609.977,36	
Subvenții	140.901.020,61	139.938.419,18	962.601,43
Alte creanțe privind bugetul statului	2.587.831,00	2.587.831,00	

Decontari din operatii de participare-activ	1.670.152,37	1.670.152,37	
Debitori diversi	1.534.403,42	1.534.403,42	
Decontari in curs de clarificare	12.000,00	12.000,00	
Ajustari pentru deprecierea creantelor	-27.566.757,29	-27.566.757,29	
Total creante	129.289.640,65	126.756.288,09	2.533.352,56

Creanțele comerciale reprezintă sume neîncasate la 31 decembrie 2017 de la clienți, clienți incerti sau în litigiu și clienți-facturi de întocmit.

La 31 decembrie 2017 s-a înregistrat închiderea clientului incert Luky Diana, în valoare de 2.640,30 lei, ca urmare a retratării conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, concomitent cu diminuarea provizionului constituit.

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 31.12.2017, Societatea avea înregistrată TVA neexigibilă, aferentă facturilor de primit de la furnizorii din exploatare în sumă de 4.563.957,46 lei și aferentă facturilor de primit de la furnizorii pentru investiții în sumă de 46.019,90 lei.

La 31 decembrie 2017, societatea înregistrează subvenții de încasat în valoare de 140.901.020,61 lei, astfel:

- 1.283.455,61 lei, suma este aferentă fondurilor care urmează a fi primite de la bugetul de stat pentru rambursarea împrumutului de la BIRD;

- 106.650.000 lei creanță asupra statului constituită pentru subvenția/compensația aferentă perioadei octombrie - decembrie 2017 nealocată Metrorex în conformitate cu prevederile art. 34 (1) din Legea bugetului de stat nr. 2/2018 "Din bugetul aprobat Ministerului Transporturilor, la capitolul 84.01 "Transporturi", articolul 40.05 "Subvenții pentru transportul de călători cu metroul"

- suma de 32.967.565 lei este aferentă reducerilor acordate conform legii la cartele de călătorie pentru elevi/studenti, donatori de sânge, gratuități pentru veterani și revoluționari. Pentru suma de 20.947.090 lei, aferentă gratuităților acordate veteranilor și revoluționarilor în perioada noiembrie 2015-septembrie 2017, societatea urmează a efectua demersurile legale în vederea recuperării acestor creanțe.

Alte creanțe privind bugetul statului sunt în sumă de 2.587.831 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 1.670.152 lei, reprezintă deconturi aferente contractelor de asociere în participație cu Sindomed Servcom, Euromedia și Spectacular OOH&Printing.

Debitorii diverși sunt în sumă de 1.534.403,43 lei, din care:

- 11.032,62 lei reprezintă debite înregistrate pentru persoane fizice;

- 1.523.370,80 lei reprezintă debite înregistrate pentru persoane juridice.

În cadrul debitorilor diverși persoane juridice, ponderea ce mai mare o deține creanța neîncasată de la PETPROD SRL în valoare de 1.268.769,40 lei, pentru care există înregistrată ajustare pentru deprecierea de creanță.

La 31 decembrie 2017 s-a înregistrat închiderea debitorilor persoane fizice, în valoare de 52.845,66 lei, ca urmare a retratării conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, concomitent

cu diminuarea provizionului constituit. De asemenea, s-a înregistrat închiderea debitorului Daniela 2000 Impex SRL în valoare de 192,82 lei, ca urmare a retratării conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, concomitent cu diminuarea provizionului constituit.

Decontările în curs de clarificare în sumă de 12.000 lei reprezintă amenzi plătite, în principal către Inspectoratul pentru Situații de Urgență.

În urma analizei efectuate, societatea are înregistrate ajustări pentru deprecierea creanțelor în sumă 27.566.757,29 lei, astfel:

- ajustări pentru deprecierea creanțelor – clienți în sumă de 1.130.686,35 lei;
- ajustări pentru deprecierea creanțelor - deconturi în participatiune în sumă de 1.263.118,37 lei;
- ajustări pentru deprecierea creanțelor - debitori, persoane fizice și juridice în sumă de 1.534.165,57 lei;
- ajustări pentru sumele nerecuperate de la FNUASS în sumă de 1.336.917 lei;
- ajustări pentru subvențiile neîncasate aferente facilităților de călătorie acordate conform prevederilor legale în sumă de 22.301.870 lei.

FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

- lei -

Datorii	Sold la 31 decembrie 2017	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	1.283.455,61	320.854,18	962.601,43	-
Sume datorate institutiilor de credit - CEC				
Clienti – creditori	4.623,61	4.623,61	-	-
Datorii comerciale	124.150.675,82	124.150.675,82		
Alte imprumuturi si datorii asimilate	66.509,46	66.509,46	-	-
Personal - salarii datorate	9.729.999,00	9.729.999,00	-	-
Personal - ajutoare materiale datorate	260.851,00	260.851,00	-	-
Drepturi de personal neridicate	1.908,46	1.908,46	-	-
Retineri din salarii datorate tertilor	2.688.197,74	2.688.197,74	-	-
Alte datorii in legatura cu personalul	1.778.230,68	187.605,71	1.590.624,97	-
Asigurari sociale	14.436.619,00	14.436.619,00	-	-
Ajutor somaj	391.300,00	391.300,00	-	-
TVA de plata	245.243,98	245.243,98	-	-
TVA neexigibila – sold creditor	9.101.622,45	9.101.622,45	-	-
Impozitul pe venituri de natura salariilor	4.304.594,00	4.304.594,00	-	-
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1.261,00	1.261,00		
Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	222.778,00	222.778,00	-	-
Alte datorii fata de bugetul statului	35.695.757,78	35.695.757,78	-	-
Creditori diversi	35.743.287,59	14.559.590,78	21.183.696,81	-
Total datorii	240.106.915,18	216.369.991,97	23.736.923,21	

Credite bancare externe garantate de stat – BIRD. Există un Acord de împrumut subsidiar, încheiat între Ministerul Finanțelor Publice, Metrorex SA și Ministerul Transporturilor, Construcțiilor și Turismului la data de 19 iulie 2005 în valoare de 989.685 USD, privind restructurarea sectorului transporturilor – Componenta transport urban – BIRD 4757/2005.

În conformitate cu articolul 3, alin. 3.3, pct. b din Acordul de împrumut subsidiar, Metrorex are obligația de a vira echivalentul în lei a obligației de plată. 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 17 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 2017 este de 1.283.455,61 lei, echivalentul a 312.810 USD.

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 9.101.622,45 lei reprezintă în principal TVA aferentă facilităților neîncasate în sumă de 5.458.499,80 lei și TVA aferentă cartelelor magnetice în sumă de 3.525.194,13 lei.

Alte datorii față de bugetul statului, în sumă de 35.695.757,78 lei sunt reprezentate în principal de:

- datorie la bugetul de stat în sumă 15.145.403,17 lei. Societatea a încheiat exercițiul financiar 2017 cu profit de 15.145.403,17 lei rezultat din activitatea de exploatare. Deoarece Metrorex S.A. primește de la bugetul de stat subvenții de exploatare sub formă de transferuri, profitul înregistrat a fost evidențiat ca datorie la bugetul de stat, astfel că rezultatul înregistrat al exercițiului 2017 este zero;
- 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 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;

În „Creditori diverși” în suma de 35.743.288 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 cea mai mare o dețin sumele consemnate la CEC în conturi cu afectare specială, conform prevederilor legii 255/2010, pe seama și la dispoziția expropriaților, urmând a fi virate după îndeplinirea obligațiilor legale. Valoarea acestor datorii la 31 decembrie 2017 este de 23.537.440,90 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 21.183.696,81 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 2017 se prezintă astfel:

-lei-

Element al capitalurilor proprii	31.12.2016	31.12.2017
Capital subscris vărsat	130.177.588	130.177.588
Prime de fuziune	1.535.962	1.535.962
Rezerve din reevaluare	163.331.178	189.444.528
Alte rezerve	404.380	404.380
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită , sold debitor	301.725.248	132.735.845
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai puțin IAS 29, sold debitor	299.547	299.547
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile, sold creditor	37.118.683	1.704.270
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	131.870.720	25.151.189
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS mai puțin IAS 29	711.071	0
Pierderea exercițiului financiar	0	0
Total capitaluri proprii	161.702.645	215.382.526

Capitalul propriu a înregistrat o creștere față de anul precedent ca urmare a înregistrării rezultatului reevaluării, care a indicat o apreciere a imobilizărilor corporale. Rezerva din reevaluare astfel constituită a fost evidențiată ca subelement distinct în *Capital și rezerve* (contul 1052-rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale)

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

Având în vedere că s-a efectuat retratarea și în 2016, cu ajustări pe trei exerciții financiare, precum și faptul că în exercițiul financiar 2017 am efectuat operațiuni privind reglarea conturilor de debitori persoane fizice și juridice, alte creanțe imobilizate (garanții RADET), în corelare cu diminuarea conturilor de ajustări constituite în exercițiile financiare anterioare prin retratarea acestora utilizând contul 1177 “Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS mai puțin IAS 29”, a rezultat în final soldul zero al acestui cont.

Ajustările efectuate asupra soldurilor conturilor retratate nu a avut influențe în total capitaluri proprii.

CAPITOLUL VI - VENITURI ÎN AVANS

Veniturile în avans prezentate în bilanț, în valoare de 4.675.886.878 lei, reprezintă:

- soldul creditor al contului 472 „Venituri în avans” în sumă de 14.539.664 lei este aferentă stocului de cartele magnetice destinate vânzării și biletelor unice comune cu RATB;
- soldul creditor al contului 4751 “Subvenții pentru investiții” în sumă de 1.793.148.387 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 2.867.900.359 lei reprezintă subvenții nerambursabile POS-T și POIM;
- soldul creditor al contului 4753 "Donații pentru investiții" în sumă de 291.281 lei;
- soldul creditor al contului 4758 "Subvenții primite din valorificarea patrimoniului public privat" în sumă de 7.187 lei.

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	
	2016	2017
Cifra de afaceri netă	576.615.829	647.373.121
Producția vândută	279.023.864	289.018.524
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	297.591.965	358.354.597
Venituri aferente costului producției în curs de execuție (Sold C)		14.057
Venituri aferente costului producției în curs de execuție (Sold D)	61.057	0
Alte venituri din exploatare	140.381.484	144.281.119
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	716.936.256	791.724.244
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	16.438.749	15.612.985
Alte cheltuieli materiale	2.320.463	2.108.785
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	48.934.217	51.763.239
Cheltuieli cu personalul , din care:	333.308.923	398.825.091
Salarii și indemnizații	249.342.910	297.918.186
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	83.966.013	100.906.905
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	133.945.168	137.583.163
Ajustări de valoare privind activele circulante	6.369.169	5.043.118
Cheltuieli	38.574.356	34.204.836
Venituri	32.205.187	29.161.718
Alte cheltuieli de exploatare	173.558.979	181.776.934
Cheltuieli privind prestațiile externe	172.327.436	179.697.857
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.166.216	1.976.295
Alte cheltuieli	65.327	102.782
Cheltuieli privind provizioanele pentru pensii	2.034.450	-424.258
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	716.910.118	792.289.057
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		

- Profit	26.138	0
- Pierdere	0	564.813
Venituri din dobânzi	28.967	62.239
Alte venituri financiare	800.026	1.147.550
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	828.993	1.209.789
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	26.392	-2.567
Cheltuieli	26.392	0
Venituri	0	2.567
Cheltuieli privind dobânzile	429.868	0
Alte cheltuieli financiare	398.871	647.543
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	855.132	644.976
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
- Profit	0	564.813
- Pierdere	26.138	0
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	717.765.249	792.934.033
CHELTUIELI TOTALE	717.765.249	792.934.033
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 de societate a crescut față de anul 2016 cu un procent de 12,27%, având în vedere următoarele:

- creșterea producției vândute, reprezentată în special de veniturile din vânzări cartele magnetice și venituri din asoceri/închirieri, cu 3,58%;
- creșterea veniturilor din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete cu un procent de 20,42%, ca urmare a constituirii creanței pentru subvenția aferentă activității de exploatare, aprobată prin HG 340/18.05.2017 și neîncasată până la data bilanțului.

Facem precizarea că în fapt, subvenția încasată de societate, în sumă de 266.850.000 lei, reprezintă o descreștere în procent de 10,33 % față de subvenția încasată de societate în anul 2016 în sumă de 297.591.965 lei.

Societatea a înregistrat profit contabil în sumă de 15.145.403,17 lei. 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. Având în vedere prevederile 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.

Menționăm că s-a înregistrat o creanță în sumă de 106.650.000 lei pentru subvenția de exploatare aprobată prin B.V.C. și neîncasată de la bugetul statului.

Astfel rezultatul exercițiului financiar 2017 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 2010-2013) cu pierderi, care după aprobarea bilanțului, au fost înregistrate în rezultatul reportat, care la data de 31 decembrie 2017 se prezintă astfel:

-lei-

Rezultatul reportat	Debit	Credit
Rezultatul reportat an 2010	25.974.778,37	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	1.704.270,43
Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	25.151.188,95
Total	133.035.391,27	26.855.459,38

Propunem compensarea pierderilor neacoperite din anii precedenți (cont 1171) cu suma de 26.855.459,38 lei astfel:

-
- 1.704.270,43 lei reprezentând rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (cont 1174) și
 - 25.151.188,95 lei reprezentând rezultatul reportat din surplusul realizat din rezerve din reevaluare (cont 1175),

după cum urmează:

25.974.778,37	pierdere neacoperită a anului 2010
880.681,01	pierdere neacoperită a anului 2012 - parțial

CAPITOLUL X – DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ

Declarația nefinanciară a Metrorex S.A. a fost întocmită în conformitate cu Ghidul privind Raportarea Informațiilor Nefinanciare, elaborat de Comisia Europeană.

Obiectul de activitate

Conform HOTĂRĂRII de GUVERN nr. 482 din 17 iunie 1999 privind înființarea Societății Comerciale de Transport cu Metroul București "Metrorex" - S.A.:

(1) 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;

(2) Metrorex poate desfășura și alte activități pentru susținerea eficienței activităților de bază, conform statutului său.;

(3) Metrorex poate, în condițiile legii, să încheie contracte sau convenții cu alte organisme similare și cu alți agenți economici și poate participa la colaborări și cooperări pe plan național sau internațional în domeniul său de activitate.

Cota de piață a METROREX

Deși acoperă numai 4 % din lungimea întregii rețele de transport public a capitalei, prin faptul că oferă o capacitate superioară de transport în condiții de confort, regularitate și siguranță a circulației, Metrorex asigură transportul a cca. 20% din volumul total al călătorilor ce utilizează mijloacele de transport în comun din Municipiul București.

Metroul bucureștean transportă la ora actuală în medie peste 600.000 de călători pe zi lucrătoare și peste 15 milioane călători într-o lună.

Politici adoptate de Metrorex, inclusiv proceduri de diligență necesară aplicate:

Creșterea gradului de satisfacție a călătorilor

- Creșterea nivelului de atractivitate a metroului prin următoarele:
 - îmbunătățirea condițiilor de confort pentru călători și a creșterii siguranței în exploatare;
 - reducerea intervalelor de circulație între trenuri;
- Asigurarea de material rulant pentru liniile noi sau pentru extinderea celor existente la nivelul necesităților în scopul acoperirii cererii de transport în condiții de siguranță;
- Îmbunătățirea calității serviciilor oferite publicului călător;
- Cunoașterea permanentă a nivelului de satisfacție a călătorilor precum și cunoașterea exigențelor acestora;
- Aplicarea unor inițiative proactive ale Metrorex cu Comunitățile Locale, Grupurile de Utilizatori și Grupuri de Comunități, cu privire la impactul asupra nevoilor locale de transport. Metrorex

trebuie să investigheze și să propună strategii pentru identificarea și satisfacerea nevoilor de transport ale grupurilor speciale, cum ar fi persoanele cu dizabilități, organizații școlare și de tineret, organizații sportive și pensionari.

Extinderea rețelei de metrou

Strategia de dezvoltare prevede modernizarea și extinderea rețelei de metrou.

În cadrul acțiunilor de modernizare a rețelei de metrou menționăm următoarele proiecte:

- modernizarea instalațiilor de ventilație;
- modernizarea instalațiilor de control acces;
- facilități pentru accesul persoanelor cu handicap în rețeaua de metrou;
- achiziție trenuri de generație nouă.

În cadrul acțiunilor de extindere a rețelei de metrou menționăm următoarele proiecte:

1. Obiectivul Magistrala 5 Drumul Taberei - Pantelimon;
2. Obiectivul Magistrala 6: legătura rețelei de metrou a municipiului București cu Aeroportul Internațional Henri Coandă – Otopeni;
3. Obiectivul Magistrala 4 Lac Străulești - Gara de Nord - Gara Progresu, Tronson Gara de Nord – Gara Progresu;
4. Obiectivul Magistrala 7 Voluntari – Bragadiru.

Realizarea de parcări în vederea decongestionării traficului

Au fost prevăzute pentru Magistrala 4 Gara de Nord – Lac Străulești, pentru Magistrala 6 de metrou Legătura rețelei de metrou cu Aeroportul Henri Coandă – Otopeni și pentru Magistrala 7 Voluntari – Bragadiru, noduri intermodale și Park & Ride.

Includerea strategiei de dezvoltare a metroului în Planul de mobilitate urbană durabilă 2016-2030 și integrarea în sistemul de metrou cu alți operatori (R.A.T.B.)

În scopul facilitării utilizării cât mai eficiente de către publicul călător a transportului în comun în Municipiul București, a fost semnat un Acord de principiu între Primăria Municipiului București, Regia Autonomă de Transport București, Metrorex S.A. și Ministerul Transporturilor, privind integrarea tarifară pentru sistemul public de transport în municipiul București. În baza acestui acord, începând cu data de 08.12.2017, prin OMT nr. 1772/2017 a fost aprobată introducerea în oferta tarifară a Metrorex S.A. a titlurilor comune pentru transportul cu metroul și R.A.T.B.:

- Bilet unic 60 minute
- Bilet cu 10 călătorii de câte 60 minute pentru fiecare călătorie
- Abonament de o zi

O parte din proiectele pe care societatea Metrorex le are pentru extinderea și modernizarea rețelei de metrou sunt aprobate prin Hotărâri de Guvern, urmând ca pentru proiectele viitoare să se realizeze studii de fezabilitate necesare în vederea emiterii de Hotărâri de Guvern.

Principalul risc legat de aspectele prezentate îl reprezintă nealocarea fondurilor necesare desfășurării activității în cuantumul solicitat.

Indicatori – cheie de performanță nefinanciară relevanți pentru activitatea specifică a entității

1. Creșterea gradului de satisfacție a călătorilor – nr. călători satisfăcuți de transportul cu metroul/nr. total de călători intervievați x 100(%);

2. Optimizarea utilizării capacităților infrastructurii de metrou și creșterea gradului de confort prin modernizarea/înlocuirea parcului de material rulant – nr. de vagoane de generație nouă/nr. total de vagoane parc inventar x 100 (%);
3. Analiza și evaluarea politicii de resurse umane – creșterea gradului de calificare profesională a salariaților - nr. salariaților care au urmat cursuri de instruire și pregătire profesională / nr. total de salariați x 100 (%);
4. Trase anulate și neregulate;
5. Respectarea Planului de Servicii;
6. Respectarea planului de mentenanță / asigurarea numărului de km comerciali necesari;
7. Incidente și accidente feroviare.

Structura organizațională

Structurile organizatorice ale societății, răspund realizării obiectului de activitate al societății, prin concretizarea fiecărei funcțiuni în parte definite prin regulamentul de organizare și funcționare.

Fiecare funcțiune în parte, din ansamblul organigramei, constituie obiectul de activitate al unui compartiment și subunitate specializată, concretizând în mod distinct atribuțiile societății pe care trebuie să le îndeplinească în domeniile de exploatare, revizii-reparații, comercial, informațional, plan, contabilitate, economico-financiar, organizare-personal, siguranța circulației, protecția muncii și sănătatea salariaților, etc.

Ansamblul organizațional al societății este construit în formă piramidală, astfel încât fiecare compartiment și subunitate să aibă o singură subordonare funcțională.

Avându-se în vedere că structura organizatorică a societății definește nivelele de subordonare ierarhică, aceasta stabilește în continuare relațiile de funcționalitate între compartimente și subunități, având ca obiectiv final satisfacerea cerințelor călătorilor.

Numărul de personal existent aprobat prin Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2017 prin H.G. nr. 340/2017 a fost de 4.560, astfel la începutul anului 2017, numărul de personal existent a fost de 4.503 salariați, iar la finele anului 2017 numărul de personal a fost de 4.560 salariați, în condițiile în care au fost făcute angajări pentru punerea în funcțiune a două noi stații, Laminorului și Străulești, și un depou în cadrul extinderii Magistralei 4.

Drepturile salariale și alte drepturi de personal se stabilesc anual prin negocierea Contractului Colectiv de Muncă.

La nivelul METROREX S.A. există un sindicat reprezentativ constituit în conformitate cu prevederile Legii nr. 62/2011 – a dialogului social, respectiv UNITATEA Sindicatul Liber Metrou.

În cadrul societății există o structură organizatorică specializată care are atribuții relaționale permanente cu organizația sindicală.

La nivelul societății relația cu partenerii sociali se desfășoară asigurând un cadru de transparență a activității societății, sindicatul fiind informat de toate aspectele sociale și financiare fiind invitat să participe și la ședințele Consiliului de Administrație.

În acest context Metrorex respectă cadrul legal în ceea ce privește drepturile salariaților de a fi informați și consultați în toate aspectele și deciziile importante pe care angajatorul le implementează pentru dezvoltarea și funcționarea societății. De asemenea asigurarea condițiilor de muncă a

salariaților este reglementată în Contractul Colectiv de Muncă, iar modul cum sunt asigurate acestea se face în cadrul comitetului de securitate și sănătate în muncă din care fac parte atât reprezentanți ai angajatorului cât și reprezentanți ai organizației sindicale.

Menționăm faptul că în cadrul societății există Serviciul Medical, SSM și Condiții de Muncă având atribuții de medicina muncii, sănătate și securitate în muncă, salariații având obligația de a se prezenta periodic pentru verificarea stării de sănătate și a aptitudinilor individuale în raport cu cerințele fișei postului. Salariații cu atribuții în siguranța circulației sunt verificați periodic de către unități sanitare specializate și agreeate de către Ministerul Transporturilor, care eliberează acestora avizele medicale necesare desfășurării activității în condiții de siguranță.

Toți angajații societății respectă prevederile Regulamentului Intern în care sunt menționate drepturile și obligațiile salariaților, abaterile și sancțiunile disciplinare, modalitatea de evaluare a activității salariaților, precum și alte reguli și norme interne.

La nivelul societății este aprobat un cod de conduită etică pe care salariații sunt obligați să îl respecte, orice încălcare a acestuia fiind semnalată în mod operativ unui consilier de etică.

În ceea ce privește aspectele legate de combaterea corupției sau a dării de mită există o decizie a directorului general prin care s-a constituit *Comisia internă pentru prevenirea și combaterea corupției la nivelul societății Metrorex* formată dintr-un președinte și 5 membri.

Din punct de vedere al impactului asupra mediului activitatea de transport cu metroul este considerată o activitate ecologică având în vedere că nu produce poluarea mediului înconjurător contribuind în același timp la evitarea degajării în mediul exterior a unor importante cantități de bioxid de carbon estimate la nivelul a zeci de mii de tone de bioxid de carbon, anual.

Utilizarea metroului ca mijloc de transport în locul autoturismelor personale conduce în mod direct la evitarea acestor degajări de noxe.

Implementarea proiectelor de realizare a parcarilor Park & Ride la porțile de acces în capitală aflate la extremitatea rețelei de metrou va conduce la limitarea numărului de mașini care vor pătrunde în interiorul orașului, contribuind la reducerea poluării.

Activitatea de transport călători cu metroul este considerată o activitate prietenoasă cu mediul, fiind considerată chiar un transport ecologic având consecințe pozitive asupra menținerii unui climat sănătos în mediul urban, integrat ca proiect de dezvoltare în cadrul Planului de Mobilitate Urbană Durabilă 2016-2030.

În baza Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 1 / 24 .05.2017, Președintele Consiliului de Administrație semnează în numele Consiliului de Administrație prezentul Raport al Administratorilor.

PREȘEDINTELE CONSILIULUI de ADMINISTRAȚIE,

Dr. Ec. Bogdan COSTAS

MINISTERUL TRANSPORTURILOR
METROREX S.A.
Nr. MA 4025
Data 22.05.2018



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARIII METROREX S.A.**

S.C. EXIAS CONSULTANTS S.R.L.
INTRARE NR. 1987
IESIRE NR. _____
Ziua 22 Luna 05 Anul 2018

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale METROREX S.A. („Societatea”), cu sediul social în București, bd. Dinicu Golescu nr. 38, Sector 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 13863739, care cuprind situația poziției financiare la 31 decembrie 2017, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată și notele la situațiile financiare individuale, conținând un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- Total capitaluri	215.382.526 lei
- Rezultatul exercițiului	0 lei
- Venituri operaționale	791.724.244 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 Decembrie 2017 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie 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

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). 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 Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.



Calea Serban Voda nr. 140, Sector 4, Bucuresti
+40 214 043 238
office@econsultants.ro
J40/11443/2013
RO32244941
www.econsultants.ro

Autorizatie CAFR 1190/2013

Of

ISO 9001 / ISO 14001: Q1186/2013



Evidențierea unor aspecte

5. Noi considerăm relevante următoarele aspecte:

- (a) 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 S.A., nu se preconizează că în viitorul apropiat Statul Român să întrerupă acordarea acestor alocații.
- Așa cum este prezentat în Nota 5.1 – „Creanțe”, pentru primele nouă luni din anul 2017 Metrorex S.A. a solicitat și a primit subvenția pentru transportul de călători cu metroul în cuantum de 266.850.000 lei dar nu i-a fost alocată subvenția pentru transport de călători cu metroul aferentă perioadei octombrie - decembrie 2017 în valoare de 106.650.000 lei. Până la data prezentului raport Metrorex S.A. nu a primit această subvenție solicitată, deși prin Ordinul Ministrului Transporturilor nr. 1814/2017, în luna decembrie 2017 a fost aprobat actul adițional nr. 2, care prin modificarea/completarea prevederilor art. 5(1) din Contractul de servicii publice, încheiat între Ministerul Transporturilor în calitate de Autoritate contractantă și Metrorex S.A. în calitate de Operator, aprobat prin Ordinul Ministrului Transporturilor nr. 350/2016, a condus la îndeplinirea condițiilor legale pentru analiza și aprobarea deschiderilor de finanțare. În conformitate cu prevederile legii bugetului de stat pe anul 2017 nr. 6/17.02.2017 și având în vedere bilanțul de venituri și cheltuieli a Societății la data de 31 decembrie 2017, Metrorex S.A. a constituit o creanță asupra statului cu privire la creditele bugetare nealocate la capitolul „subvenții pentru transport călători cu metroul”, în cuantum de 106.650.000 lei, concomitent cu înregistrarea unei datorii către bugetul de stat în sumă de 15.145.403 lei pentru subvenția care rămâne excedentară la 31 decembrie 2017. Ca urmare a acestor operațiuni, venitul din subvenția de exploatare aferent trimestrului IV al anului 2017, reflectat în situațiile financiare la 31 decembrie 2017 este de 91.504.597 lei.
- (b) 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.
- (c) Așa cum este prezentat în Nota 10.6 – „Active și datorii contingente” Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță, cele mai semnificative privind exproprierile și disputele cu o parte din constructorii magistralelor de metrou care urmează să intre în patrimoniul public, investiții care sunt finanțate de la Bugetul de Stat. În cursul anului 2017 și la începutul anului 2018 Metrorex a pierdut definitiv o parte din aceste procese și drept urmare instanțele au dispus efectuarea unor plăți importante în sarcina societății reprezentând contravaloarea unor lucrări executate, penalități de întârziere, actualizări de prețuri, etc. Pentru o parte din sumele conturabile bancare ale Societății destinate operațiunilor curente din surse proprii au fost deja executate silit în anul 2018, iar Metrorex, cu toate că a efectuat demersuri importante pentru recuperarea acestora de la Bugetul de Stat, nu a reușit până la data raportului să recupereze aceste sume. Conducerea Societății nu a putut face nici o estimare rezonabilă cu privire la recuperarea de la Bugetul de Stat a sumelor deja executate, sau a sumelor imputate pentru care există hotărâri definitive a instanțelor judecătorești și nici nu a putut identifica procedura de transfer a sumelor între titlurile bugetare, iar noi nu am a putut cuantifica posibilul impact asupra rezultatului anului încheiat la 31 decembrie 2017.

Aspecte cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspecte cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în timpul auditului
<p>Recunoașterea veniturilor</p> <p>Veniturile recunoscute în anul 2017 depind de recunoașterea și evaluarea adecvată. După părerea noastră, recunoașterea veniturilor este semnificativă pentru audit deoarece Societatea ar putea contabiliza incorect veniturile prin contabilizare în perioade necorespunzătoare (separarea exercițiilor).</p> <p>Veniturile Societății cuprind în principal veniturile din vânzările de servicii de transport și venituri din subvenții. Transportul public de călători cu metroul are caracter de serviciu public social. Pentru aceste servicii Societatea 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.</p>	<p>Veniturile din vânzări cuprind în principal vânzările de servicii de transport, precum și partea care a fost recunoscută ca venituri din subvențiile pentru acoperirea diferenței dintre cheltuielile efective și veniturile realizate din activitatea de exploatare a metroului. Veniturile din servicii de transport sunt înregistrate în evidența contabilă pe măsura vânzării cartelelor magnetice de transport. Veniturile din subvenții sunt recunoscute atât timp cât există o asigurare rezonabilă că ele vor fi încasate iar Societatea va îndeplini condițiile impuse pentru primirea lor.</p> <p>Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor, care a fost considerată risc semnificativ, au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu standardele de raportare financiară relevantă și în raport cu politicile contabile proprii ale Societății; ✓ testarea existenței și eficacității principalelor controale interne pentru a preveni și detecta fraude și erorile la recunoașterea veniturilor. Această procedură a inclus testarea controalelor pentru recunoașterea veniturilor pe baza livrărilor efectuate și serviciilor prestate, prin referire la un eșantion de tranzacții; ✓ evaluarea, pe bază de eșantion, a recunoașterii în exercițiul financiar corespunzător a veniturilor înregistrate aproape de finalul exercițiului financiar, prin compararea tranzacțiilor selectate cu documentația relevantă;

	<ul style="list-style-type: none"> ✓ obținerea de confirmări ale soldurilor clienților la sfârșitul exercițiului financiar, pe baza de eșantion; ✓ examinarea jurnalului de vânzări după încheierea exercițiului financiar pentru a identifica stornările semnificative efectuate și inspectarea documentației relevante pentru a evalua dacă veniturile aferente au fost contabilizate în exercițiul financiar corespunzător.
<p>Imobilizări corporale în curs de execuție</p> <p>Potrivit Notei 1 din situațiile financiare individuale, imobilizările corporale în curs de execuție ale Societății la data de 31 decembrie 2017 au o valoare de 3.667.945.060 lei.</p> <p>Datorită importanței raționamentelor și estimărilor pe care le implică o evaluare în acest domeniu și valoarea semnificativă a imobilizărilor corporale în curs de execuție, considerăm că evaluarea imobilizărilor corporale în curs de execuție constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p>În cadrul imobilizărilor corporale în curs sunt înregistrate atât imobilizări care la finalizare vor fi incluse în imobilizările corporale ale Societății, urmând a fi amortizate de la data punerii în funcțiune, cât și imobilizări care odată finalizate vor fi transferate în patrimoniul public al statului. La momentul transferului imobilizărilor în patrimoniul public, subvenția pentru investiții primită pentru finanțarea acestora se reduce în mod corespunzător.</p> <p>Investițiile 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 S.A..</p> <p>Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu evaluarea imobilizărilor corporale în curs de execuție, care a fost considerată risc semnificativ, au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ evaluarea metodologiei aplicate și a caracterului adecvat al ipotezelor cheie; ✓ verificarea acurateții și a relevanței datelor care au fost utilizate de Societate în procesul de identificare și evaluare a indiciilor de depreciere a imobilizărilor corporale în curs de execuție.

Alte informații – Raportul administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciara, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

8. 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.
9. 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.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. 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 ca 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.

12. 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 îndoiele 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 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.

13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

15. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți la data de 19 decembrie 2017 să audităm situațiile financiare ale METROREX S.A. întocmite în conformitate cu prevederile OMFP 2844/2016 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de doi ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2016 și 31 Decembrie 2017.

Confirmăm că:

- În desfășurarea auditului nostru ne-am păstrat independența față de entitatea auditată;
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele

Exias Consultants SRL

București, Calea Șerban Vodă, nr. 140, D1

înregistrată la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 1190/2013

Florin Rotaru – Auditor

înregistrat la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 1955/2007

București,

22 Mai 2018

