

**Raportul de gestiune al Consiliului de Administratie  
pentru exercitiul financiar 2023**

**ROFERSPED S.A.** a fost infiintata conform certificatului de inmatriculare la data de 2 octombrie 1997, avand ca obiect de activitate transporturi si expeditii internationale si comert exterior .

Conform actului constitutiv, capitalul social a fost stabilit la 80.000 lei majorat in mai multe etape ajungand in anul 2001 pana la 653.000 lei. In cursul anului 2009 capitalul social a fost majorat la 2.536.480 lei. Structura actionariatului la 31 decembrie 2023 este urmatoarea :

SNTFM "CFR MARFA" SA, cu un aport de capital de 2.327.480 lei , reprezentand 91,76 % rezultat in urma majorarii capitalului social;

SC SOCEP SA cu un aport de capital de 78.400 lei, reprezentand 3,0911 % ;

ROFERSPED SA, actiuni proprii rascumparate in valoare de 130.600 LEI, reprezentand 5,1489%;

Consiliul de Administrație a fost format din 5 membrii, iar conducerea executivă a fost asigurată, în baza contractului de mandat, de către dl Batalu Gabriel - Director General, de la 01.01.2023 până în prezent.

Pe parcursul anului 2023 componența membrilor Consiliului de Administrație a fost urmatoarea:

- Dl Munteanu Ștefăniță, președinte CA de la 01.01.2023 până în prezent;
- Dl Tanasuica Mugurel, membru CA de la 01.01.2023 până în prezent;
- Dl Dobre Robet Razvan, membru CA de la 01.01.2023 până în prezent;
- Dl Costea Ionuț, membru CA de la 01.01.2023 până în prezent;
- Dna Arghir Cristina Elena, membru CA de la 01.01.2023 până la 12.09.2023;
- Dl Bria Florin Viorel, membru CA de la 13.09.2023 până în prezent.

Obiectul de activitate al ROFERSPED S.A. stabilit prin Actul Constitutiv este „Transportul de marfuri pe calea ferata“, cod CAEN 4920 si consta in transportul de marfa pe retelele de cale ferata.

## ANALIZA ACTIVITATII

Conform BVC aprobat pentru anul 2023 ROFERSPED S.A. a prognozat venituri in suma totala de 105.509,75 mii lei, cheltuieli totale in suma de 103.596,06 mii lei, un profit brut in suma de 1.913,69 mii lei si profit net in suma de 2.669,30 mii lei.

Din activitatea prestata in anul 2023, ROFERSPED S.A. a realizat venituri totale in suma de 86.299,85 mii lei, si cheltuieli totale in suma de 86.294,96 mii lei, rezultand un profit brut in suma de 4,89 mii lei, iar profit net in suma de 4,89 mii lei

In anul 2023 ROFERSPED S.A. a efectuat prestatii pentru 88 clienti interni si externi.

Urmare a contractelor incheiate cu acesti clienti, ROFERSPED S.A. a prezentat la transport o cantitate de **770.126,11 tone**, din care :

- Import-export **362.633,10 tone**
- Trafic local **407.493,01 tone**

In calitate de operator feroviar de transport a realizat un tonaj de **234.435,47** de tone, efectuand transporturi de marfuri pe calea ferata in regie proprie.

ROFERSPED S.A. își desfășoară activitatea într-o piață puternic concurențială în care toti participantii sunt firme cu capital privat. Entitatile care activează pe piața transporturilor de marfă și elementele principale care modelează mediul de afaceri sunt:

- Transportatori: rutieri, feroviari, aerieni, navali/fluviali;
- Organizatori de transport/case de expediții : în general specializați pe moduri de transport dar și organizatori cu prestații specifice tuturor modurilor de transport;
- Clienți : producători, comercianți, intermediari etc;
- Grupuri de firme cu pondere în piața de transport feroviar și cu strategii de grup.

Liberalizarea pieței de transport feroviar de marfă și privatizările din domeniu au condus la dinamizarea și polarizarea pieței favorizând apariția unor grupuri de firme cu interes atât pe piața transporturilor din România cât și cu strategii regionale.

Pe piata de transport pe calea ferata din Romania activeaza pe lângă grupul CFR Marfă / ROFERSPED si puternice grupuri private cu capital strain sau autohton. In plan regional, pe piata transporturilor pe calea ferata activeaza grupuri de firme private cu logistica integrata si succesiva pe intreg lantul de transport.

Traficul feroviar derulat de ROFERSPED pe rețeaua CFR în calitatea de casa de expediții a utilizat pe parcurs intern serviciile CFR Marfa ca operator de transport feroviar, iar pe parcurs extern operatorii feroviari tradiționali, serviciile operatorilor feroviari privați și serviciile organizatorilor de logistica.

În calitate de operator feroviar de transport ROFERSPED își gestionează propriile relații contractuale efectuând transporturi de marfuri pe calea ferată în regie proprie.

Nerealizarea cifrei de afaceri stabilită în BVC 2023, se datorează următorilor factorii:

- Traficul de marfă pe calea ferată realizat de OTF Rofersped s-a diminuat considerabil în cursul anului 2023, ceea ce a avut un impact major asupra activității companiei. Una dintre principalele cauze ale acestei scăderi a fost reducerea semnificativă a volumelor de marfă prezentate la transport de clienții noștri. În momentul încheierii contractelor ferme de transport, prognozele indicau volume mai mari de marfă decât cele care au fost efectiv prezentate pentru transport. Această discrepanță între prognoze și realitate a condus la dificultăți logistice și financiare, obligând compania să renunțe la transportul feroviar în regie proprie, ceea ce a dus la creșterea costurilor operaționale și la o scădere a eficienței.

- Nerealizarea cantitatilor de cereale prognozate pentru transport în campania agricolă din 2023 a fost un alt factor semnificativ care a contribuit la diminuarea traficului de marfă. O parte considerabilă dintre clienții ROFERSPED au ales să colaboreze direct cu furnizorii de material rulant pentru transportul de mărfuri, migrând astfel de la serviciile noastre. Această migrație a avut un impact negativ asupra veniturilor societății, deoarece am pierdut o parte din clienții noștri tradiționali și, implicit, volumul de marfă transportat a scăzut.

Situația complexă creată a subliniat necesitatea de a reevalua strategiile noastre comerciale și operaționale pentru a putea face față provocărilor din piață.

Având în vedere cele mai sus menționate și condițiile de evoluție a pieței de transport feroviar, ROFERSPED a reușit să realizeze numai 82,06% din veniturile estimate în BVC aprobat în 2023, mai puțin cu 17,94 %.

### **ANALIZA VENITURILOR**

ROFERSPED SA a realizat în 2023 un volum total de venituri în suma de 86.578.828,48 lei, care a avut următoarea proveniență :

- venituri din transport feroviar de marfă	85.265.443 lei
- venituri din activități diverse	856.104 lei
- alte venituri din exploatare	32.457 lei
- venituri din anularea provizioanelor	278.970 lei
- venituri financiare	145.854 lei

### **ANALIZA CHELTUIELILOR**

In anul 2023, Rofersped a realizat un volum total de cheltuieli in suma de 86.573.938 lei, din care pentru activitatea de exploatare 86.424.996 lei, iar pentru activitatea financiara 148.942 lei. Politica manageriala a avut in vedere ca prioritate realizarea transportului unei cantitati cat mai mari de marfuri si o prezenta cat mai buna pe piata europeana.

Pentru activitatea de exploatare , au fost efectuate cheltuieli in suma totala de 86.424.996 lei, din care:

- cheltuieli cu serviciile executate de terti	65.539.892 lei
- cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	420.046 lei
- cheltuieli cu primele de asigurare	449.748 lei
- cheltuieli cu chirie spatiu, vagoane, locomotive	6.053.458 lei
- cheltuieli cu colaboratori	0 lei
- cheltuieli protocol, reclama si publicitate	186.401 lei
- chelt. delegare, deplasare (in tara si in strainatate)transport	381.442 lei
- cheltuieli postale si taxe telefonice	66.919 lei
- cheltuieli cu serviciile bancare	56.693 lei
- cheltuieli cu materiale consumabile si nestocate	7.602 lei
- cheltuieli cu combustibilul	1.465.817 lei
- cheltuieli privind energia si apa	2.696.382 lei
- cheltuieli cu salariile si asimilate salariilor	7.966.566 lei
- chelt. cu tichetele acordate salariatilor	358.815 lei
- cheltuieli priv. asig. si prot.sociala	242.113 lei
- alte cheltuieli de exploatare	332.812 lei
- cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe de	92.078 lei
- cheltuieli cu alte impozite si taxe	27.527 lei
- chelt.cu provizioane	80.685 lei
- cheltuieli cu impozitul pe profit	0 lei

### **ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE**

ROFERSPED SA a incheiat exercitiul financiar 2023 cu un profit net in suma de 4.890 lei. Nu a fost constituit provizionului privind participarea salariatilor la profit.

Pentru profitul net realizat in exercitiul financiar 2023 si nerepartizat, se propune Adunarii Generale a Actionarilor urmatoarea repartizare:

- suma 489 lei reprezentand 10% din profitul net sa fie repartizata la alte rezerve pentru finantarea investitiilor viitoare;
- suma de 4.038 lei dividende cuvenite actionarului SNTFM CFR Marfa SA (91.76%);
- suma de 136 lei dividende cuvenite actionarului SOCEP SA (3,0911%);
- suma de 227lei aferenta propriilor actiuni rascumparate de Rofersped SA (cota de participare 5.1489%), sa ramana nerepartizata .

## ANALIZA POZITIEI FINANCIARE

*La 31 decembrie 2023, societatea inregistreaza :*

* IMOBILIZARI in suma totala de	1.377.662 lei,
din care :	
- Imobilizari necorporale	134.678 lei
Valoare amortizata	118.696 lei
- Imobilizari corporale	1.242.984 lei
Valoare amortizata	1.170.474 lei
* STOCURI in suma totala de	33.760 lei
* CREANTE in valoare bruta totala de	19.067.406 lei,
din care :	
- Creante imobilizate (garantii acordate)	42.774 lei
- Creante comerciale (clienti si avansuri acordate)	18.348.558 lei
- Creante cu personal si asigurari sociale	6.104 lei
- Creante cu bugetul statului	378.486 lei
(tva si alte creante in leg. cu bugetul statului)	
- Alte creante (debit.diversi)	291,484 lei
Pentru creantele cu incasare incerta, aflate fie pe rolul instantelor fie in etapa de executare silita, au fost inregistrate ajustari de valoare in suma toatala de 3.756.306 lei, din care:	
- Ajustari pentru creante comerciale (clienti)	3.587.959 lei
- Ajustari pentru alte creante (debitori diversi)	168.347 lei
* CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS	146.708 lei
* DISPONIBIL LA BANCI (in lei si in valuta)	1.777.325 lei
* DISPONIBIL IN CASIERIA UNITATII (in lei si in valuta)	6.102 lei
Avansuri de trezorerie	3.748,03 lei
* DATORII in suma totala de	8.523.455 lei
din care:	
- Datorii comerciale (furnizori si avansuri incasate)	6.699.423 lei
- Datorii cu personalul si conturi asimilate	162.045 lei
- Datorii cu asigurarile sociale	123.653 lei
- Datorii cu bug. statului si alte datorii cu instit. publice	522.360 lei
- Datorii financiare (leasing financiar)	15.973 lei
- Alte datorii	1.000.000 lei

Datoriile fata de bugetul statului si al asigurarilor sociale, fondurile speciale au fost corect stabilite si virate la termen conform legislatiei in vigoare , atunci cand nu au fost compensate cu TVA-ul de recuperat, rezultat din deconturile su sume negative.

Rofersped SA a solicitat rambursarea TVA - ului rezultat in urma activitatii prestate cu partenerii din Comunitatea Europeana. Actiunea de rambursare este in derulare, lunar Rofersped solicita compensarea obligatiilor fiscale datorate bugetului consolidat cu sumele de rambursat din decontul de TVA, iar diferenta se ramburseaza in contul curent al societatii.

* CAPITALURI PROPRII in suma totala de din care:	<b>8.763.093 lei</b>
- Capital social subscris si varsat	2.536.480 lei
- Rezerve legale	507.296 lei
- Alte rezerve	6.400.519 lei
- Actiuni proprii (-)	1.189.135 lei
- Profit nerepartizat	503.043 lei
- Profit net al exercitiului	4.890 lei

Principalii indicatori financiari realizati de societate in exercitiul curent :

### 1. Indicatori de lichiditate .

#### *a) Indicatorul lichiditatii curente*

$$\frac{\text{Active circulante (Indicatorul capitalului circulant)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{17.132.033}{8.507.482} = 2,014$$

Valoarea recomandata acceptata 2, ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

#### *b) Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)*

$$\frac{\text{Active circulante - Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{17.132.033 - 33.760}{17.132.033} = 1,00$$

Valoarea recomandata acceptata 0.80, ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente lichide.

### 2. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune).

**a) Viteza de rotatie a debitelor-clienti**

$$\frac{\text{Sold mediu clienti} * 365}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{13.339.760 * 365}{86.121.546} = 56,54$$

Exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre entitate. O valoare in crestere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clientilor, in consecinta, creante mai greu de incasat.

**b) Viteza de rotatie a creditelor-furnizor**

$$\frac{\text{Sold mediu furnizori} * 365}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{7.137.769 * 365}{86.121.546} = 30,25$$

Aproximeaza numarul de zile de creditare pe care entitatea il obtine de la furnizorii sai, unde pentru aproximarea achizitiilor se poate utiliza si costul vanzarilor sau cifra de afaceri.

### 3. Indicatori de profitabilitate

**a) Rentabilitatea capitalului angajat**

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} = \frac{4.890}{0} = \text{nu este cazul}$$

Indicatorul reprezinta profitul pe care il obtine entitatea din banii investiti in afacere. Conducerea trebuie sa adopte strategii privind cresterea rentabilitatii capitalului investit spre nivel 1.

**b) Marja bruta din vanzari**

$$\frac{\text{Profitul brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} * 100 = \frac{4.890 * 100}{86.121.546} = 0.006$$

Indicatorul reprezinta marja bruta a profitului inclus in fiecare 100 lei venituri. Conducerea societatii trebuie sa adopte strategii privind cresterea marjei brute a profitului spre nivel 7 %, specific domeniului serviciilor. O scadere a procentului poate scoate in evidenta, ca entitatea nu este capabila sa isi controleze costurile de productie, sau sa obtina pretul de vanzare optim.

Societatea practică o politică de prețuri flexibilă în funcție de evoluția prețurilor pe piață. Nivelul prețurilor practicat este unul competitiv în ceea ce privește concurența pe plan local.

Pentru anul 2024 în cadrul entității se vor lua măsuri pentru intensificarea activității precum și reducerea cât mai mult posibil a cheltuielilor, concomitent cu creșterea veniturilor.

Informații privind salariatii:

a) S-au acordat indemnizatii membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in suma de 564.098 lei;

b) Nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.

c) Nu s-au acordat avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in timpul exercitiului.

d) Salariati:

- numar mediu: 63

- salarii si alte drepturi asimilate platite sau de platit : 7.447.777 lei;

- cheltuieli cu asigurarile sociale si protectie sociala : 478.081 lei;

Evaluarea posturilor din situatiile financiare anuale, s-a efectuat în conformitate cu principiile contabile prevazute de Legea contabilitatii nr.82/1991.

Politici contabile semnificative: Situatiile financiare sunt întocmite îsi exprimate în lei; Stocurile sunt exprimate la costul istoric (de achizitie). Costul stocurilor se bazeaza pe principiul FIFO (primul intrat, primul iese). Conturile de creante si datorii, sunt exprimate la valoarea lor recuperabila, respectiv, de plata.

Societatea nu detine filiale.

Conducerea societatii a organizat si condus contabilitatea corect si la zi.

Inventarierea patrimoniului s-a efectuat in conformitate cu Ordinul Min. Fin. 2861/2009, conform Deciziei Conducerii Societatii nr. 5632/19.12.2023, rezultatele acesteia reflectandu-se in bilantul contabil.

Situatiile financiare la 31.12.2023 au fost intocmite pe principiul continuitatii activitatii, in conformitate cu prevederile legale in vigoare (OMFP 1802/2014 , OMFP 5394/2023 , Legea 82/1991) pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice, respectandu-se regulile de intocmire a acestuia. Posturile inscrise in bilant corespund cu datele inregistrate in contabilitate si sunt puse de acord cu situatia reala a elementelor patrimoniale pe baza inventarului.

Contul de profit si pierdere reflecta fidel veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare ale perioadei de raportare.

**Politicele și obiectivele firmei privind managementul riscului sunt:**

- **menținerea unui risc scăzut de colectare a creanțelor**, prin respectarea procedurilor interne adoptate în vederea realizării acestui obiectiv : verificarea periodica a clientilor existenti in portofoliu si a potentialilor clienti in baza de date RISCO, introducerea de limite de creditare pentru clienti in cadrul contractelor incheiate, actualizarea garantiilor contractuale pentru clientii existenti, masuri suplimentare pentru urmarirea executarii contractelor de catre personalul propriu, evitarea riscurilor privind neincasarea creantelor si revizuirea procedurilor de lucru in cadrul societatii;

-

- asigurarea unui echilibru între perioada de recuperare a creanțelor și perioada de plată a datoriilor,

**Evenimente ulterioare datei situațiilor financiare**

Conducerea societății nu are cunoștința de evenimente ulterioare datei bilanțului care să conducă la modificarea acestora.

Supunem Adunării Generale a Acționarilor spre informare și aprobare Raportul de Gestiune pentru anul 2023.

**Presedinte CA**  
**Ștefăniță MUNTEANU**



*Ștefăniță Munteanu*