



Capital social 2.012.117.380 lei
C.U.I. RO11054537
Registrul Comerțului J40/9775/1998
Bd. Dinicu Golescu nr. 38
Ro-010873 Suceava, 1 România



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PE ANUL 2015

Capitolul I - Prezentare generala

În temeiul articolului 45 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 12/1998 privind transportul pe căile ferate române și reorganizarea Societății Naționale a Cailor Ferate Române s-a înființat prin Hotărârea Guvernului României nr. 582/1998 publicată în M.O. nr. 350 în data de 16.09.1998, Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR Marfa" S. A.

"C.F.R. Marfa" S.A. funcționează pe principiile comerciale specifice economiei de piață cu orientare spre obținerea de profit.

"CFR Marfa" S.A. a început să funcționeze de la 1 octombrie 1998, data înmatriculării la Registrul Comerțului sub nr. J 40/9775/1998 și înregistrării ca platitor de impozite și taxe sub nr. R 11054537.

La 31.12.2015 "CFR Marfa" S.A. are un capital social de 2.012.117.380 lei subscris și integral versat de statul român, în calitate de acționar unic, care își exercită drepturile și obligațiile prin Ministerul Transporturilor.

"CFR Marfa" este persoana juridică română, având forma juridică de societate comercială pe acțiuni, care își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu statutul ei, cu sediul în municipiul București, bd. Dinicu Golescu nr. 38, sector 1.

"CFR Marfa" S.A. desfășoară activități de interes public național, în scopul realizării transportului feroviar public de marfă și al satisfacerii nevoilor de apărare ale țării.

"C.F.R. Marfa" S.A. realizează activități de ansamblu ale transportului feroviar public intern și internațional de marfă, în conformitate cu cerințele siguranței circulației și tehnologiilor specifice de transport, în condiții de compatibilitate cu sistemul de transport feroviar european.

"C.F.R. Marfa" S.A. este persoana juridică română și își stabilește bugetul propriu de venituri și cheltuieli care se aproba de către Guvern, la propunerea Ministerului Transporturilor și cu avizul Ministerului Muncii, Familiei, Protecției Sociale și Persoanelor Vârstnice și al Ministerului Finanțelor Publice.

Conducerea "C.F.R. Marfa" S.A. este asigurată de Adunarea Generală a Acționarilor.

Conducerea administrativă este asigurată de Consiliul de Administrație.

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General.

Lista administratorilor societății în cursul anului 2015:

Nr. crt.	Nume si prenume	Data numiri	Data demisiei/revocării
1	George BURUIANĂ - membru CA provizoriu și Director General	- 04.06.2014 numit membru neexecutiv provizoriu - 03.06.2014 numit Director general - membru executiv provizoriu - Devine membru neexecutiv provizoriu la data de 16 martie 2015. Fara a se incheia un nou contract de mandat (nu a fost platit in perioada 15.03.2015 - 21.05.2015)	Demisia din calitatea de director general la data de 10.02.2015. Indeplinește funcția DG până la 15 martie 2015. (a avut preaviz) Iși da demisia din calitatea de membru neexecutiv provizoriu la data de 21 mai 2015.
2	Dan JIANU - membru neexecutiv provizoriu și președinte CA	04.06.2014	Revocat în data de 14.04.2016 Din calitatea de membru neexecutiv provizoriu Numit în data de 14.04.2016 - membru neexecutiv, conf. OUG 109/2011
3	Dan TOADER membru neexecutiv provizoriu	04.06.2014	Revocat în data de 14.04.2016 Din calitatea de membru neexecutiv provizoriu Numit în data de 14.04.2016 - membru neexecutiv, conf. OUG 109/2011
4	Elena Veronica MERTICARIU membru neexecutiv provizoriu	04.06.2014	Revocata în data de 14.04.2016
5	Rodiu Vasile CALOMPIRESCU membru neexecutiv provizoriu	04.06.2014	Revocat în data de 14.04.2016
6	George Marian DRĂGHICI membru neexecutiv provizoriu	21 ianuarie 2015	Demisia în data de 02.12.2015
7	Jane IORDAN membru neexecutiv provizoriu	07.12.2015	Revocat în data de 14.04.2016

Activitatea principală a SNTFM „C.F.R. Marfa” S.A. este Transportul de marfă pe calea ferată CAEN Rev.2 - 4920 .

În scopul realizării obiectului de activitate, CFR Marfa desfășoară următoarele activități:

1. conduce, organizează, planifică, coordonează și controlează activitatea de transport feroviar public de marfă pe care o desfășoară;
2. asigură elaborarea, avizarea sau aprobarea, după caz, a actelor cu caracter normativ, a instrucțiunilor și regulamentelor specifice obiectului său de activitate;
3. organizează și asigură exploatarea materialului rulant în condiții de siguranță a circulației;
4. stabilește și adaptează tarifele pentru transporturile feroviare publice de marfă, precum și pentru alte prestații și servicii din domeniul său de activitate;
5. elaborează prescripții, tehnologii, normative și norme de muncă specifice activității proprii;
6. inițiază și încheie convenții și contracte de transport internațional potrivit legii și reglementărilor internaționale în vigoare;
7. participă în nume propriu la organisme similare internaționale de cooperare în domeniul feroviar sau în domenii conexe activității sale;
8. înființează sucursale, agenții și reprezentanțe în țară și în străinătate și coordonează activitatea acestora;
9. negociază și contractează credite cu bănci și alte instituții financiare, în condițiile legii;



10. deține sau participă la capitalul social al altor societăți comerciale și decide, în condițiile legii, asocierea cu persoane juridice, române sau străine, altele decât gestionarul infrastructurii feroviare;
11. se poate asocia cu terțe persoane fizice și juridice, române sau străine, în scopul creării de noi societăți comerciale, altele decât gestionarul infrastructurii feroviare sau Societatea de Servicii de Management Feroviar "S.M.F." - S.A.;
12. poate acorda unor persoane fizice sau juridice facilități și gratuități la transportul pe calea ferată, în condițiile legii;
13. poate organiza și asigura funcționarea propriilor structuri de pază, în condițiile legii;
14. asigură instruirea, examinarea și autorizarea în funcție a personalului propriu;
15. în caz de evenimente de cale ferată, participă la cercetare, intervine și ia măsurile necesare pentru reluarea circulației trenurilor, potrivit obiectului sau de activitate;
16. organizează și exercită prin organe specializate controlul permanent al activității proprii de exploatare, producție și siguranță a circulației;
17. exercită controlul permanent în probleme legate de buna funcționare, întreținere și reparare a mijloacelor de transport, a instalațiilor, mijloacelor și mașinilor și acționează pentru prevenirea oricăror cauze care pot produce perturbații în desfășurarea transporturilor și în procesele de producție;
18. stabilește caracteristicile de construcție ale mijloacelor de transport noi, precum și în cazul modernizării celor existente;
19. asigură modernizarea materialului rulant, în scopul integrării în sistemul de transport feroviar european;
20. organizează calificarea, recalificarea și perfecționarea personalului propriu;
21. valorifică, la intern și la export, materialele și deșeurile rezultate din procesele de producție, din reparații, demolări, casări de bunuri aflate în patrimoniul sau și din alte activități proprii;
22. desfășoară activități de transport feroviar în interes propriu;
23. asigură furnizarea datelor statistice cu privire la activitatea desfășurată;
24. realizează, pentru personalul propriu, activități sociale, culturale, turistice și sportive;
25. inițiază proiecte de acte normative ce privesc activitatea proprie, pe care le supune spre aprobare Ministerului Transporturilor;
26. participă la negocierea și încheierea contractelor pentru achiziții de investiții, bunuri, lucrări și servicii, precum și pentru valorificarea de active și bunuri și urmărește derularea contractelor economice;
27. desfășoară și alte activități pentru realizarea scopului și obiectului său de activitate, inclusiv operațiuni de comerț exterior.

În anul 2015 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări semnificative.

În anul 2015 nu s-au desfășurat activități de cercetare-dezvoltare în cadrul Departamentului Tehnic-Organizare.

Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

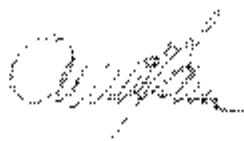
În anul 2015, activitatea privind procedura de organizare, desfășurare evaluare și atribuire a contractelor de achiziții în cadrul Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „CFR - MARFĂ” SA, la nivel central a fost reglementată de :

- ♦ Dispoziția D.G. nr. 48 / 02.09.2013 ;
- ♦ Regulamentul BRM privind încheierea contractelor de achiziție de produse, servicii sau lucrări ;
- ♦ Legea nr. 357 / 2005 privind bursele de mărfuri ;
- ♦ Legea nr. 346 / 2004 privind stimularea înființării și dezvoltării întreprinderilor mici și mijlocii, modificată și completată prin Ordonanța Guvernului nr. 27 / 2006.

iar pentru atribuirea contractelor de vânzare, activitatea a fost reglementată de :

- ♦ Regulamentul BRM privind vânzarea bunurilor prin licitație

La nivelul central SNTFM "CFR Marfă" SA au fost organizate și realizate achiziții prin următoarele proceduri:



Nr. crt.	Procedura	Valoare lei (fara TVA)
1	25 Licitații BRM (Aparate legare, electrozi sudura, organe tehnice asamblare, paza, piaca uzura, semiacupieri, produse chimice, inele etansare, energie electrica, uleiuri minerale, echipamente protectia-costum salopeta, veste avertizoare, pantofi, manusi, revizii metrologica, apa minerala, hartie, saboti, produse metalurgice, arcuri elicoidale, subansamble instalatie frana automata, baterii acumulare, combustibil lichid tip M, consumabile tehnica calcul, fiole alcool test, motorina Euro 5 Diesel)	18.515.805,85
2	7 Negocieri sediu CFR Marfa (livrate mers tren, BAR, reparatii vag, cuseia pt. armata, Audit extern 2015, reparatii vag, Cusefa, reparatii tip RG cu modernizare pe partea circuitelor de forta si a serviciilor auxiliare la 3 locomotive LE 5100 W)	10.400213,10
3	3 Licitații BRM	tarif lei/prestatie si tip de marfa (Transbordare/Transvazare)
4	2 Licitații sediu CFR Marfa	tarif lei/ora/agent (Paza) tarif lei/bon (Tichete masa) 3.081.700
5	2 Negocieri sediu CFR Marfa	tarif lei/scaun (Reparatii scaun locomotiva) coeficient prima asigurare functie marfa transportata (Asigurare cargo)
6	6 Cerere ofertă sediu CFR Marfa	400.642,37
7	7 Achizitii directe sediu CFR Marfa	109.815,60
8	206 Achizitii directe	109.815,60

Au fost organizate proceduri de vânzare, respectiv :

- procedura BRM de "**vânzare deșeurii feroase și neferoase**" la care in perioada 01.01.2015 - 31.12.2015 au fost 24 ședințe de repetare – la cea de a 8-a adjudecându-se un singur lot din cele 8 loturi scoase la vânzare,
- procedura BRM de "**Vânzare fier vechi provenit din tăierea a 2.450 de vagoane pe roți proprii care îndeplinesc condițiile de casare**" la care in perioada 01.01.2015-31.12.2015 au fost 21 ședințe de repetare, nicio societate comercială nu a depus ofertă,
- procedura BRM de "**vânzare ulei uzat, reziduuri petroliere și reziduuri de păcură**" la care in perioada 01.01.2015-31.12.2015 au fost 23 ședințe de repetare, nicio societate comercială nedepunând ofertă.

Serviciile prestate de CFR Marfa catre clientii sai cuprind in principal:

- transportul propriu-zis al marfurilor pe rețeaua de cale ferata din Romania;
- efectuarea operatiilor de manevra pentru incarcarea sau descarcarea marfurilor;
- efectuarea operatiilor de manevra pentru ducerea sau aducerea vagoanelor incarcate cu containere, cutii mobile, semiremorci la si de la locurile de incarcare/descarcare/manipulare in terminale sau pe linii specializate;
- operatii de cantarire efectuate pe cantarele din dotare;
- prestatii de comisionar vamal in puncte de lucru pentru care detine autorizatii;

In anul 2015 CFR Marfa a realizat transporturi in trafic intern care reprezinta cca. 80% din veniturile realizate si transporturi in trafic international reprezentand cca 20% din venituri, derulate pe rețeaua de cale ferata din Romania , avand incheiate peste 90 contracte.

Prezentam principalii clienti ai CFR Marfa in anul 2015 :

ROFERSPED	- cu o cota din venituri 19,22%
AZOMURES	- cu o cota din venituri 9,79%
CONPET	- cu o cota din venituri 8,61%
COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA	- cu o cota din venituri 7,94%
HOLZINDUSTRIE SCHWEIGHOFER	- cu o cota din venituri 6,77%
KRONOSPAN	- cu o cota din venituri 4,09%
OMV PETROM	- cu o cota din venituri 3,88%
CET GOVORA	- cu o cota din venituri 2,70%
SNS Salina Ocna Dej	- cu o cota din venituri 2,69%
ALRO SLATINA	- cu o cota din venituri 2,56%
OSCAR DOWNSTREAM	- cu o cota din venituri 1,96%
ANSETT	- cu o cota din venituri 1,88%
AUTOMOBILE DACIA	- cu o cota din venituri 1,68%
TRANSILVANIA GENERAL IMP-EXP	- cu o cota din venituri 1,43%
CRH CIMENT (LAFARGE)	- cu o cota din venituri 1,38%
CEHunedoara(Electrocentrale Deva)	- cu o cota din venituri 1,27%
AGRICOVER	- cu o cota din venituri 1,23%
ARCELOR MITTAL GALATI	- cu o cota din venituri 1,22%
SCHENKER LOGISTICS	- cu o cota din venituri 1,15%
ALUM Tulcea	- cu o cota din venituri 1,15%
ARIES	- cu o cota din venituri 1,12%
VEOLIA ENERGIE Iasi	- cu o cota din venituri 1,06%

Dupa cum se constata acesti clienti asigura peste 80% din veniturile CFR Marfa.

De regula , contractele se incheie pe o perioada de un an cu posibilitate de prelungire dar sunt incheiate si contracte pe o perioada mai lunga de pana la 5 ani. Dintre contractele incheiate pe perioada mai lunga exemplificam:CONPET - 4ani , CEOltenia -3ani , AZOMURES - 3ani , OMV Petrom - 3ani , KRONOSPAN - 5 ani , ARCELOR MITTAL Galati - 2 ani , Automobile Dacia - 3ani.

Situatia concurentiala pe piata transporturilor feroviare unde activeaza CFR Marfa este determinata de numarul mare de operatori feroviari din Romania , de trendul ascendent al transportului auto si starea infrastructurii feroviare care au determinat o scadere a volumului de marfa transportata pe calea ferata.Dintre cei mai importanti operatori feroviari de marfa concurenti amintim:

-Grup Feroviar Roman , Unicom , DB Cargo Rail Romania(filiala a DB Cargo- Germania) , Rail Cargo Romania(filiala a Rail Cargo Austria) , Transferoviar Grup , Tim Rail Cargo , Vest Trans Rail , Cargo Trans Vagon , Servtrans Invest.

Compania are o importanta flota de vagoane active de peste 13.000 si aproximativ 400 locomotive active cu care asigura toata gama de servicii mentionate pentru portofoliul de clienti cu care are incheiate contracte , dar avand in vedere ponderea substantiala din venituri a activitatii principalilor clienti se poate deduce ca diminuarea cantitatilor transportate pentru oricare din acestia are un impact negativ asupra veniturilor societatii.

Referitor la impactul activitatilor de baza asupra mediului inconjurator si a litigiilor existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

- CFR Marfa deține Autorizația de mediu nr. 1/2010, revizuită în data de 10.06.2011, emisă de Agenția Națională pentru Protecția Mediului, care prevede desfășurarea activității de transporturi de marfă pe calea ferată, conform cod CAEN 4920 - Rev.2 (cod CAEN 6010 - Rev.1). De asemenea, subunitățile TV ale CFR Marfa funcționează având autorizații de mediu și autorizații sau notificări emise de autoritățile teritoriale cu competențe în domeniul mediului și al gospodăririi apelor.

- Elemente ale activității care pot interacționa cu mediul sunt: generare noxe în atmosferă (toate tipurile), consum resurse materiale (energie, apă, combustibili, lubrifianți), generare deșeuri (toate tipurile), generare zgomot și vibrații, generare apă uzată, generare scurgeri pe sol/contaminare sol.
- Activitatea în CFR Marfă se desfășoară în Central, sucursale, centre zonale de marfă, centre servire clienți – cu activitate de birou, și stații, depouri locomotive, remize locomotive, revizii vagoane, centre reparații vagoane care, pe lângă activitate de birou, desfășoară și activități specifice structurii.
- Activitatea în stații constă în punerea la dispoziția clienților, la solicitarea acestora, a vagoanelor de marfă goale și expedierea acestora încărcate cu diverse mărfuri. Pregătirea materialului rulant pentru procesul de transport se face în cadrul structurilor ce aparțin ramurilor tracțiune și vagoane.
- Alimentarea cu combustibil diesel, echiparea și revizia locomotivelor pentru circulația în condiții de siguranță se face în cadrul structurilor ce aparțin ramurii tracțiune – subunități ce dețin autorizații de mediu sau care sunt în procedură de autorizare. CFR Marfă realizează, utilizând personal specializat, exploatarea locomotivelor, alimentarea acestora cu combustibil și îndrumarea/pregătirea personalului pentru drum. Pregătirea tehnică a vagoanelor de marfă pentru mișcare în condiții de siguranță circulației se realizează în cadrul structurilor ce aparțin ramurii vagoane – subunități ce dețin autorizații de mediu sau care sunt în procedură de autorizare.
- Protecția calității apelor

Din procesul de transport propriu-zis nu rezultă ape uzate. Pentru structuri din CFR Marfă, apa uzată generată este de tip: menajer (sedii sociale, stații), industrial, la care se adaugă apele menajere și pluviale (structuri TV).

Pentru stațiile de marfă care își desfășoară activitatea în spații închiriate de la C.N.C.F. "CFR" S.A. furnizarea apei (acolo unde există apă curentă), respectiv preluarea apelor menajere este asigurată de către proprietar, conform contractelor/convențiilor de utilități. Pentru structurile ce aparțin ramurilor T (tracțiune) și V (vagoane), rețelele de canalizare și instalațiile de preepurare sunt descrise în autorizațiile de mediu pe care acestea le dețin (sau în documentațiile depuse în vederea obținerii autorizațiilor). prezentate global, acestea sunt de tipul: decantoare, decantoare separatoare de produse petroliere, platforme de uscare nămoluri. La nivel de rețea CFR Marfă se întâlnesc atât cazuri de evacuări în canalizări publice cât și în ape de suprafață.

Apele uzate sunt monitorizate periodic, pe baza unor programe, adaptate cerințelor actelor de reglementare, urmărindu-se încadrarea în parametri stabiliți. Analizele sunt efectuate de laboratoare specializate/acreditate RENAR (pe bază de contracte/comenzi).

CFR Marfă a monitorizat, prin programe proprii, factorul de mediu apă pentru 33 de structuri (depouri, remize, revizii). S-au efectuat 146 analize pentru apa uzată și 5 analize apă din foraj de observație. Din analiza rezultatelor monitorizării reiese faptul că 97% dintre parametri determinați s-au încadrat în limitele admise stabilite de autorizații sau normative. Pentru depășirile înregistrate (ape uzate, apă foraj observație, aer) s-au luat măsuri de curățare instalații preepurare (decantoare, separatoare produse petroliere).

- Protecția atmosferei

În procesul de transport, locomotivele diesel reprezintă surse de emisii în atmosferă. CFR Marfă utilizează material rulant motor omologat și autorizat să circule pe infrastructura feroviară națională – conform Certificatului de Siguranță eliberat de ASFR – AFER.

Pentru transportul benzinei, CFR Marfă a obținut certificate COV (compuși organici volatili) pentru fiecare vagon cu care transportă benzină.

Pentru emisiile de poluanți în atmosferă provenite de la centrale termice se plătește taxă la Fondul de mediu, centralizat, (de către S.N.T.F.M. „CFR Marfă” S.A. București, în baza calculului de emisii întocmit de fiecare sucursală. Calculele se efectuează raportat la consumurile centralelor termice pe care le deținem, descrise în autorizațiile de mediu sau în documentațiile depuse pentru autorizare.

De asemenea, potrivit actelor de reglementare, pentru sursele staționare emisiile sunt monitorizate periodic. CFR Marfă a monitorizat, prin programe proprii, calitatea factorului de mediu pentru 6 de structuri. S-au efectuat 21 analize pentru emisii centrale termice cu 85 valori determinări. Din analiza rezultatelor monitorizării reiese faptul ca 100% dintre parametrii determinați s-au încadrat în limitele admise stabilite de autorizații sau normative.

- Analizarea zgomotului produs în structuri CFR Marfă

Sursa de zgomot și vibrații sunt constituite de mijloacele de transport pe calea ferată. Transportul de marfă se desfășoară pe liniile ce aparțin gestionarului/proprietarului infrastructurii, încă de la instalarea căii ferate. CFR Marfă utilizează material rulant motor omologat și autorizat să circule pe infrastructura feroviară națională – conform Certificatului de Siguranță eliberat de ASFRR – AFER. Potrivit autorizațiilor de mediu emise pentru structuri CFR Marfă au fost solicitate 6 analize de zgomot pentru 6 structuri. Din analiza rezultatelor monitorizării reiese faptul ca 100% dintre parametrii determinați s-au încadrat în limitele admise stabilite de autorizații sau normative. Analizele au fost realizate în interiorul structurilor, la limita incintei.

- Protecția solului și a subsolului

Pentru transportul mărfurilor pe calea ferată există reglementări specifice care stabilesc modul de preluare a vagoanelor încărcate cu mărfuri și a vagoanelor goale, după descărcare la beneficiar. Structurile CFR Marfă sunt dotate, pentru prevenirea poluării solului, cu materiale absorbante naturale biodegradabile (ex: NATURE SORB, PETROLSYNTH, PEAT SORB, ENVIROPEAT, BIOPETROABS).

La structurile M/C sursele principale de deșeurii sunt de tip menajer, provenite din activitatea curentă a personalului (resturi alimentare, de la salubritate). Deșeurile se depozitează și se colectează în containere/în spații amenajate corespunzător (inclusiv pentru colectarea selectivă). Pentru subunitățile M/C care își desfășoară activitatea în spații ce aparțin C.N.C.F. „CFR” S.A., depozitarea/evacuarea deșeurilor menajere este asigurată pe bază de contract încheiat cu proprietarul respectivelor spații. Contractele de preluare deșeurii menajere sunt încheiate în marea lor majoritate cu locatorul – acolo unde structurile își desfășoară activitatea în spațiile închiriate sau au contracte încheiate cu regiile locale de salubritate. Personalul este instruit pentru a efectua în mod corect marcarea și stocarea temporară a deșeurilor. Pentru preluarea deșeurilor în scopul valorificării/eliminării lor, contractele sunt evidențiate în autorizațiile de mediu (în documentațiile de autorizare).

În subunitățile generatoare de deșeurii au fost completate fișe pe categorii de deșeurii, cu coduri conform Catalogului European al Deșeurilor. Pe lângă datele cantitative, aceste documente conțin informații referitoare la proveniența, modul de stocare provizorie și modul de livrare a deșeurilor către agenții economici care fac valorificarea sau eliminarea acestora. Situația raportată valorificării/eliminării principalelor categorii de deșeurii pentru anul se comunică Agenției Naționale pentru Protecția Mediului în cadrul Raportului Anual de Mediu (RAM)

La solicitarea autorităților de mediu, s-au realizat 2 studii de investigare pentru evaluarea poluării solului, identificarea soluțiilor pentru depoluare și realizarea proiectelor tehnice pentru lucrările de depoluare. Deasemenea, CFR Marfă a desfășurat acțiuni solicitate de autoritățile de mediu prin programe de conformare pentru ameliorarea calității elementelor/factorilor de mediu în 2 structuri: studiu de fezabilitate, proiect soluții tehnice de ecologizare sol și lucrări pentru refacerea zonelor afectate, dezafectare rezervoare subterane combustibil și ecologizare sol.

- Litigii existente



La data de 18.03.2015 comisarii Gărzii Naționale de Mediu – Comisariatul Județean Bihor au efectuat o inspecție de mediu la fosta Stație de spălare vagoane marfa Oradea Vest - CFR SSVM SA.

Pe teritoriul stației de spălare au constatat abandonări de deșeuri amestecate-inerte, deșeuri menajere, deșeuri electrice și electronice, deșeuri de mase plastice, nămoluri din procesul de epurare ape uzate și au aplicat amenda de 20.000 lei din care Sucursala Transilvania a achitat 10.000 lei în 48 ore.

Conform informațiilor furnizate de sucursală:

- stația de spălare nu mai are activitate din anul 2008 (după intrarea în insolvență și faliment a SSVM SA Oradea Vest), iar după restructurările efectuate de CFR Marfa nu s-a mai putut asigura paza
- drumul de acces care străbate subunitatea face legătura între centura orașului și strada pe care se află Stația de spălare și astfel este tranzitată cu mijloace auto de către riveranii din zonă și alte persoane
- deșeurile existente pe amplasament sunt rezultatul debarasării acestora de către persoane neidentificate
- CFR Marfă a eliminat deșeurile existente cu societate autorizată (aprox. 100 tone deșeuri ridicate de pe amplasament)

Având în vedere faptul că deșeurile abandonate nu rezultă din activitatea CFR Marfa și nu aparțin CFR Marfă (deșeurile abandonate pe amplasament proveneau din activități de construcții - saci cu deșeuri din construcții și moloz, de service auto - resturi auto și resturi de deșeuri electrice și electronice), Sucursala Transilvania a contestat în instanța Procesul Verbal de constatare și sancționare a contravenției. La data de 06.10.2015 s-a respins plângerea petentei CFR Marfă cu apel în 30 zile de la comunicare. CFR Marfă înaintează apel la data de 22.10.2015. Acesta a fost în pronunțare la data de 22.04.2016 și soluția propusă a fost amânarea pronunțării pentru data de 06.05.2016.

Capitolul II – Analiza economico-financiară a societății "CFR Marfa"

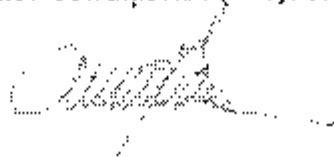
Indicatori cheie nefinancieri relevanți pentru activitățile specifice :

Indicatori specifici	2014	2015	2015/ 2014 %
Tone transportate	27.829.170	27.785.068	99,8
Parcursul marfurilor [mii tone km exploatare]	6.600.132	6.438.910	97,1
Numar mediu de salariați	7.622	6.324	83,0
Productivitatea muncii [mii tone km exploatare/ nr mediu salariați]	734,7	860,0	117,1

Productivitatea muncii a crescut cu 17,1% în anul 2015 față de anul 2014, datorită scăderii numărului mediu de salariați ca urmare a restructurării activității și disponibilizării personalului în anul 2014.

Datele oficiale publicate de Institutul Național de Statistică, releva că economia României a înregistrat creștere pe primele 9 luni 2015, când Produsul Intern Brut a fost mai mare cu 3,7% față de aceeași perioadă a anului 2014.

Productia industrială (serie brută) a înregistrat o creștere de 2,7% în anul 2015 față de anul 2014, susținută de industria prelucrătoare (+3,5%) și de producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat (+ 1,3%). Industria extractivă a scăzut cu 12,5%.



Pe marile grupe industriale s-au înregistrat creșteri în industria bunurilor de folosință îndelungată (+11,5%), industria bunurilor de capital (+11,4%), industria bunurilor intermediare (+2,3%) și în industria energetică (+1,0%). Industria bunurilor de uz curent a scăzut cu 0,9%.

S-au înregistrat creșteri în unele ramurile industriale care produc marfuri ce se transporta cu preponderența pe calea ferată:

- Extractia carbunelui a crescut cu **8,1%**
- Extractia minereurilor metalifere a crescut cu **4,8%**
- Industria metalurgică a crescut cu **3,4%**
- Fabricarea produselor obținute din prelucrarea tefelului a crescut cu **0,1%**
- Fabricarea altor produse din minerale nemetalice a crescut cu **24,1%**
- Industria construcțiilor metalice și a produselor din metal a crescut cu **8,7%**

Creșteri s-au înregistrat de asemenea, în industria alimentară (+5,2%), în industria de fabricare a autovehiculelor feroviare (+10,3%) și în lucrările de construcții (+10,4%).

Aceste ramuri industriale produc marfuri care pentru CFR Marfa reprezintă cca. **73,3%** din total marfuri transportate.

S-au înregistrat scăderi în următoarele ramuri industriale:

- Prelucrarea lemnului a scăzut cu **2,0 %**
- Industria chimică a scăzut cu **5,3%**

Aceste ramuri industriale produc marfuri care pentru CFR Marfa reprezintă cca. **11,78%** din total marfuri transportate

În anul 2015 CFR Marfa a înregistrat **o scădere** cu **0,16%** a volumului de marfuri transportate și cu **3,63%** a parcursului tarifar al marfurilor, față de anul 2014.

Pe traficuri, situația se prezintă astfel:

Marfuri transportate (tone)	intern	export	import	tranzit	total
AN 2014	23.997.418	720.101	3.028.953	82.698	27.829.170
AN 2015	23.929.415	790.743	2.970.618	94.290	27.785.066
% 2015/2014	99,72	109,81	98,07	114,02	99,84
+/-	-0,28	9,81	-1,93	14,02	-0,16
pondere 2014	86,2	2,6	10,9	0,3	100,0
pondere 2015	86,1	2,8	10,7	0,3	100,0

Se constată scăderea cu **0,28%** a volumului de marfa transportat în trafic intern și cu **1,93%** a volumului de marfa transportat în trafic de import, respectiv creșterea cu **9,81%** în traficul de export și cu **14,02%** în traficul de tranzit.

Parcursul tarifar al marfurilor (mii tkm tarifare)	intern	export	import	tranzit	total
AN 2014	4.765.200	257.450	271.350	37.307	5.331.307
AN 2015	4.616.300	262.712	214.687	44.259	5.137.958
% 2015/2014	96,9	102,0	79,1	118,6	96,37
+/-	-3,12	2,04	-20,88	18,63	-3,63
pondere 2014	89,4	4,8	5,1	0,7	100,0
pondere 2015	89,8	5,1	4,2	0,9	100,0

Evoluțiile activității de exploatare au afectat veniturile societății.

Veniturile realizate din prestația de transport de marfa pe anul 2015 reprezintă 89,81 % fata de cele înregistrate în aceeași perioadă a anului trecut, în condițiile în care:

- indicatorul fizic "tone nete km tarifare" realizat pe anul 2015 reprezintă 96,37% fata de anul 2014 (5.137.958 mii tone nete km tarifare pe anul 2015, respectiv 5.331.307 mii tone nete km tarifare pe anul 2014);

- traficul internațional a crescut cu 0,62% ca volum de marfuri transportate (export, import, tranzit) dar a scăzut cu 7,85% ca parcurs internațional al marfurilor (export, import, tranzit).

Distanța medie tarifara a scăzut de la 191,6 km în anul 2014 la 184,9 km în anul 2015.

Distanța medie de transport [km]	intern	export	import	tranzit	total
dist km 2014	198,6	357,5	89,6	451,1	191,6
dist km 2015	192,9	332,2	72,3	469,4	184,9
% 2015/2014	97,2	92,9	80,7	104,0	96,5
+/-	-2,8	-7,1	-19,3	4,0	-3,5

Pe grupe de marfa **creșteri** ale volumului de marfa se înregistrează la:

- grupa "**Lemn și articole din lemn**", care are o pondere de **5,6%** în total marfuri transportate, a crescut cu **19,6%** (**+256.111 tone**), ca urmare a:
 - creșterii cu cca 89 mii tone a volumului de marfa prezentată la transport de clienții KRONOSPAN și HOLZINDUSTRIE Sebes, pe relații dinspre stația Vinu de Jos (CZM Brașov) către Constanța Port.
 - Intrării prin frontiera Dornesti a unor cantități importante de lemn brut pentru clientul Silvania International.
- grupa "**Produse petroliere**" care are o pondere de **6,0%** în total marfuri transportate, a crescut cu **12,4%** (**+182.464 mii tone**), în principal datorită creșterii volumului de marfuri derulat pentru clientul **OMV Petrom**.

CFR Marfa a înregistrat creșteri ale volumului de marfuri transportate pentru unele grupe, care însă au o pondere mică în total marfuri transportate, astfel:

- volumul de marfuri transportate din grupa "**Sare, sulf**" (pondere de **1,67%** în total marfuri transportate) a crescut de 6,5 ori (**+ 392,8 mii tone**) fata de anul 2014. CFR Marfa a încheiat un contract pe 3 ani cu Societatea Națională a Sării, pentru export sare în Ungaria și Slovacia, în baza cărui se estimează transportul a cca 400.000 tone/an.
- grupa "**Ipsos, var ciment**", care are o pondere de doar **1,87%** în total marfuri transportate, a crescut cu **66,5%** (**+207,3 mii tone**) deoarece clientul **Lafarge** a marit volumul de ciment prezentat la transport de la stația Romcim Medgidia.
- grupa "**Produse alimentare, bauturi, lichide alcoolice și otet, tutun și înlocuitori de tutun prelucrați**" cu o pondere de doar **1,65%**, a crescut cu **35%** (**+118,4 2mii tone**) ca urmare a transportului de zahăr dinspre stația Constanța Port pentru clientul **Lemarco** (contract nou, încheiat în anul 2015) și a transporturilor pe relația Lehliu-Constanța Port pentru Casa de expediții **Aries**.
- grupa "**Carbuni**", cu o pondere de **51,4%** a crescut cu **0,3%** (**+46,8 mii tone**) fata de anul 2014 datorită recăștigării transportului integral de carbune pentru Complexul Energetic Oltenia.

În perioada ianuarie –iunie 2015, s-a transportat doar **60%** din cantitatea de marfa transportată în 2014. Nu s-au derulat transporturi pe relațiile Motru Est– Cemele și Motru Est-Isalnifa.

- Începând cu sfârșitul lunii **ieulie 2015**, CFR Marfa a reinceput să transporte întreaga cantitate de carbune pentru CEO, ca urmare a câștigării licitației lansate în anul 2014. S-a încheiat un contract valabil pentru o perioadă de 3 ani în baza cărui se estimează transportul a cca 18 mil tone

cărbune energetic, necesar funcționării Termocentralelor Turceni, Craiova II și Ișalnița (aparținând Complexului Energetic Oltenia).

Diminuări ale volumului de marfa, pe grupe de marfa, se înregistrează la:

- grupa „**Produse ale regnului vegetal**”, cu o pondere de **3,9%** în total marfuri transportate, a scăzut cu **4,9%** (-56 mii tone), în condițiile în care pe Sucursala Baniat-Oltenia a crescut cu cca 106,8 mii tone volumul de marfuri transportate pentru clientul CEREALCOM, dar pe Sucursala Moldova (Iasi) a scăzut cu 125 mii volumul de cereale, datorită reorientării noilor proprietari ai clientului Comcereal către alt operator de transport; totodată, clientul Agricover a transportat mai puțină rapita deoarece producția a fost diminuată de seceta prelungită.
- grupa „**Ingrasaminte**” cu o pondere de **3,1%** a scăzut cu **12,5%** (-124 mii tone) datorită:
 - scaderii cu cca 47 mii a volumului de marfuri (uree tehnica) prezentat la transport pentru relația Valea Seaca - Constanta Port, de către clientul INTERAGRO, care a diminuat semnificativ încărcările deoarece combinatul de la Roznov (Savinesfi) nu a avut producție. În prezent, combinatul este în reorganizare, firma Ga Pro Co Chemicals, care deține combinatul, fiind în insolvență.
 - scaderii cu cca 102 mii tone a volumului de marfuri intrate prin Portul Constanta pentru Tg.Mures Sud (client **AZOMURES**)

Precizăm ca CFR Marfa a încheiat un contract pe 3 ani cu SC AZOMURES SA, în baza căruia se estimează transportul a cca 1.200.000 tone ingrasaminte chimice /an.

- grupa „**Metale comune si articole din metale comune**” cu o pondere de **5,6%** a scăzut cu **16,2%** (- 301 mii tone) datorită în principal:
 - scaderii transportului de fier vechi, ca urmare a diminuării colectării de către firmele specializate (SC REMAT SA, SC SILNEF) pe CZM Bucuresti, Craiova, Timisoara, Brasov.
- grupa „**Petrol brut**”, cu o pondere de **3,5%** în total marfuri transportate, a scăzut cu **2,4%** (-23,75 mii tone), datorită scaderii în principal a volumului de marfuri de la stațiile Ciresu și Independenta pentru clientul CONPET.

Precizăm ca CFR Marfa a prelungit pentru o perioadă de **4 ani contractul de transport cu SC CONPET SA**, în baza căruia se estimează transportul a cca 1.350.000 tone petrol brut/an.

- grupa „**Produse ale industriei chimice**”, cu o pondere de **2,9%** în total marfuri transportate, a scăzut cu **7,4%** (-64,3 mii tone) în special datorită diminuării încărcărilor de pe Sucursala Moldova (Iasi), din cauza sistării activității la clienții Interagro, Amurco și Ga-Pro-Co Chemicals.

Marfurile transportate și Parcursul tarifar al marfurilor pe principalele grupe de marfa

Grupa de marfa	Marfurile transportate (tone)			Parcursul tarifar al marfii (mii tkm tarifare)		
	An 2014	An 2015	2015/ 2014 %	An 2014	An 2015	2015/ 2014 %
Produse ale regnului vegetal	1.136.163	1.080.381	95,1	406.614	449.117	109,9
<i>pondere in total</i>	4,1	3,9		7,7	9,7	
Lemn și articole din lemn (exclusiv mobilă)	1.306.258	1.562.369	119,6	305.929	352.838	115,3
<i>pondere in total</i>	4,7	5,6		5,7	6,9	
Ingrasaminte	990.471	866.273	87,5	381.059	372.400	97,7
<i>pondere in total</i>	3,6	3,1		7,1	7,2	
Minerale, zgura și cenusa	1.636.783	1.482.184	90,4	118.850	81.741	68,8
<i>pondere in total</i>	6,9	5,3		2,2	1,6	

M. M. M. M.

Carbuni	14.221.570	14.268.414	100,3	837.461	807.032	96,4
pondere in total	51,1	51,4		15,7	15,7	
Petrol	1.003.791	980.035	97,6	252.264	242.926	96,3
pondere in total	3,6	3,5		4,7	4,7	
Produse petroliere	1.476.837	1.659.301	112,4	526.165	579.268	110,1
pondere in total	5,3	6,9		9,9	11,3	
Produse ale industriei chimice	874.370	810.073	92,6	337.211	346.334	102,7
pondere in total	3,1	2,9		6,3	6,7	
Metale comune si articole din metale comune	1.858.360	1.557.339	83,8	637.053	489.373	76,8
pondere in total	6,7	5,6		11,9	9,5	
Total grupe principale	24.506.608	24.266.369	99,0	3.804.606	3.721.029	97,8
Alte marfuri	3.322.562	3.518.697	105,9	1.526.701	1.416.929	92,8
TOTAL GENERAL	27.829.170	27.785.066	99,84	5.331.307	5.137.958	96,4
ponderea principalelor grupe in total	88,06	87,34		71,36	72,42	

Cota de piata detinuta de **CFR Marfa**, in comparatie cu celelalte moduri de transport (rutier, fluvial, aerian, maritim, conducte), a fost de **8,29%** pentru marfuri transportate si de **8,13%** pentru parcursul marfurilor.

Piata feroviara de transport marfa este complet liberalizata si puternic concurentiala. Pe aceasta piata, societatea isi desfasoara activitatea alaturi de alti **24** operatori privati.

In anul 2015, cota CFR Marfa pe piata feroviara de transport marfa a fost de **50,2%** pentru marfuri transportate si de **39,8%** pentru parcursul marfurilor, societatea fiind **lider de piata**.

In **sistem feroviar**, cota de piata a CFR Marfa a scazut de la **57,2%** la **48,6%** pentru marfuri transportate si de la **44,7 %** la **36,5 %** pentru parcursul marfurilor pe perioada analizata, dar ramane lider de piata in comparatie cu ceilalti operatori privati.

In anul 2015, **productivitatea** a crescut cu **17,1%** fata de anul 2014, ca urmare a scaderii numarului de personal incepand cu jumatarea anului 2014, masura care si-a facut efectul mai puternic in anul 2015.

SUCURSALE	Perioada	Muntenia-Dobrogea CZM Bucuresti	Banat-Oltenia CZM Timisoara	Transilvania CZM Brasov	Moldova CZM Galati	Total sucursale	Total retea
Productivitatea muncii [mil ton exploatare/ nr mediu salariat]	12 luni 2009	315	442	365	277	359	350
	12 luni 2010	492	774	358	494	581	534
	12 luni 2011	714	1078	551	764	806	775
	12 luni 2012	682	989	609	913	820	744
	12 luni 2013	667	805	626	1089	772	667
	12 luni 2014	691	786	863	1262	852	735
	12 luni 2015	857	945	1085	1270	1000	860
	2015/2014 %	124,0	120,1	125,7	100,6	117,4	117,1
	2015/2013 %	103,5	97,7	137,9	115,9	110,4	110,1
	2015/2012 %	101,2	78,7	129,1	138,2	103,9	98,5
	2015/2011 %	96,8	72,9	153,9	155,3	105,8	94,8
	2015/2010 %	140,5	101,6	241,3	255,8	154,6	137,6
	2015/2009 %	219,4	178,0	236,6	455,3	237,4	209,9

Analiza veniturilor si cheltuielilor din anul 2015 comparativ cu anul 2014

A. Situatia veniturilor totale realizate pe anul 2015 fata de anul anterior se prezinta astfel:

Explicatii	Realizari 2014	Realizari 2015	Diferente	%
TOTAL VENITURI :	972.061.228	842.287.271	-129.773.957	86,65
1. Venituri din exploatare	962.106.350	829.679.351	-132.426.999	86,24
2. Venituri financiare	9.954.878	12.607.920	2.653.042	126,65

1. Veniturile din exploatare reprezinta 98,50 % din total venituri si se compun din:

~ **venituri din productia vanduta** a caror valoare este de 775.790.595 lei, ceea ce reprezinta o scadere cu 15,55% fata de valoarea realizata pe anul 2014 si care cuprind:

- **venituri din vanzari produse reziduale** in valoare de 3.281.658 lei, din care:
 - ~ 2.074.524 lei din valorificarea fierului vechi provenit de la un numar de 144 vagoane ce indeplinesc conditiile de casare;
 - ~ 57.242 lei valorificare alte deseuri ferose (8 sasiuri vagoane);
 - ~ 1.149.892 lei valorificare alte produse reziduale (deseuri uzate, respectiv acumulatori plumb, deseuri cupru, aluminiu, bronz si alte agregate);
- **venituri din servicii prestate (transport de marfa)** in valoare de 752.019.790 lei prezinta o scadere cu 10,19% fata de valoarea realizata pe anul 2014 (- 85.351.611 lei) :
 - ~ in anul 2015 a scazut prestatia efectuata pentru majoritatea caselor de expeditii (ex. ARIES, TRANSFER INTERNATIONAL SPEDITION, UNICOM TRANZIT, ROM-RAIL TRANSPORT etc.) ceea ce a condus la scaderea veniturilor din anul 2015 fata de anul 2014 in Centralul SNTFM CFR Marfa S.A ;acestea pe langa faptul ca au sustinut activitatea operatorului propriu, au ales sa transporte cu operatorul cel mai ieftin de pe piata transportului feroviar ;
 - ~ concurenta mare dintre operatorii de transport feroviar participanti la licitatiile din 2015 a avut ca efect scaderea valorilor ofertelor de transport cu care SNTFM CFR Marfa S.A. a castigat licitatiile comparativ cu ofertele anterioare (ex. licitatiile organizate de CE Oltenia, CE Hunedoara);
 - ~ incetarea in anul 2015 a transportului pe unele relatii importante (ex. transport carbune pe relatia Agigea Nord –Minita pentru clientul CE Hunedoara) sau transportarea in anul 2015 unor cantitati mai mici decat in anul 2014 (ex. COLTERM) ;
 - ~ deasemenea starea tehnica a infrastructurii feroviare a condus la scaderea constanta a vitezei comerciale si implicit la reorientarea clientilor catre transportul auto;
 - ~ scaderea productiei industriale pentru care asigurarea fluxurilor de transport este asigurata pe calea ferata;
 - ~ instabilitatea vietii politice, care a condus la schimbarea conducerii CFR Marfa in medie la 3 luni, i-a determinat pe clientii importanti sa foloseasca si alti operatori de transport feroviar, in detrimentul CFR Marfa ca operator feroviar de stat.
 - **venituri din redevente, locatii de gestiune, chirii** in valoare de 16.810.585 lei reprezentand venituri din inchiriere locuinte, spatii si terenuri (5.806.176 lei), inchiriere material rulant (10.173.127 lei), inchiriere autoutilitare si alte utilaje (831.282 lei); aceste

venituri au crescut cu 25,32% fata de cele inregistrate pe anul 2014 cresterea provenind de la inchiriere material rulant;

- venituri din activitati anexe (alte venituri) in valoare de 3.678.562 lei au scazut cu 36,39% fata de anul 2014; aceste venituri cuprind o gama larga de activitati (taxe de inscriere in parc si revizia pentru vagoane particulare, taxe magazinaj, manevra, cantarire,avizare, utilizari macarale, inchirieri prelate, vanzari scrisori de trasura pentru vagoane si grup de vagoane) din care exemplificam : 557.506 lei tarif cheiaj Neptune Line Shipping , 730.550 lei utilizare platforma Romcargo Maritim,184.239 lei tarif cheiaj Team Chartering, Dynalog 33.625 lei, 423.984 lei remizari, verificari tehnice, magazinaj SNTFC Calatori;pe CZM Galati s-a inregistrat o scadere de 50% a prestatilor pentru CN CFR,RTFC (remorcare plug zapada,deservire locomotive si remorcare teren);

~ venituri din vanzarea marfurilor in valoare de 148.666 lei ce provin in principal din prestari servicii masa /cazare la Hotel Expres Predeal, vanzari uleiuri catre depourile CFR Calatori;

~ venituri din variatia stocurilor in valoare de 3.502.744 lei reprezentand contravaloarea pieselor recuperate de la vagoanele aflate in conservare (sucursala Bucuresti 1.473.335 lei, sucursala Iasi 263.127 lei, CIRV 1.938.086 lei);

~ venituri din productia imobilizata in valoarea de 16.822.023 lei reprezentand venituri aferente reparatiilor periodice efectuate de sectiile CIRV pe anul 2015 la 1.037 vagoane CFR Marfa; cu contravaloarea prestatiei se maresc valoarea de inventar a mijloacelor fixe urmand a se calcula amortizarea liniara pentru perioada cuprinsa intre doua reparatii periodice;

~ alte venituri din exploatare in valoare de 33.415.323 lei cuprind venituri din penalitati calculate clientilor pentru neachitarea la termen a contravalorii prestatilor efectuate de catre CFR MARFA in valoare de 22.038.943 lei din care: INTERAGRO 4.069.498 lei,Complex Energetic Oltenia 414.446 lei,CET GOVORA 343.638 lei,CET ARAD 6.579.130 lei,COLTERM TIMISOARA 4.522.530 lei,Complex Energetic Hunedoara 3.342.400 lei,SAAF 605.657 lei,BORA KECIC 391.367 lei, penalizari pentru plata cu intarziere a taxelor de utilizare a vagoanelor CFR Marfa care au circulat pe teritoriul Republicii Serbia 225.038 lei, refacturare utilitati.

Cifra de afaceri realizata de SNTFM CFR Marfa SA pe anul 2015 in valoare de 775.939.261 lei este cu 15,55 % mai mica decat cea aferenta anului 2014.

INDICATOR	AN 2014	AN 2015	%	Diferenta
CIFRA DE AFACERI (lei) din care:				
TRAFIC INTERN	918.776.831	775.939.261	84,45	-142.837.570
TRAFIC INTERNATIONAL	706.105.665	683.653.398	93,99	-42.452.267
VENITURI DIN CHIRII	124.559.299	83.556.074	67,08	-41.003.224
ALTE VENITURI ,din care:	13.414.209	16.810.586	125,32	3.396.376
~ din vanzari produse reziduale	74.697.658	11.919.203	15,96	-62.778.455
	62.058.167	3.281.658	5,29	-58.784.509

[Signature]

B. Situatia cheltuielilor totale inregistrate in anul 2015 fata de anul 2014 se prezinta astfel:

Explicatia	2014	2015	Diferente	%
TOTAL CHELTUIELI	999.221.805	1.001.481.229	+2.259.424	100,23
1.Cheltuieli de exploatare	981.669.392	983.630.530	+1.961.138	100,20
2.Cheltuieli financiare	17.552.413	17.850.699	+298.286	101,70

Cheltuielile totale inregistrate in anul 2015 in valoare de 1.001.481.229 lei reprezinta 100,23 % fata de anul 2014 (o crestere de 0,23 %).

1.Cheltuielile din activitatea de exploatare pe anul 2015 in valoare de 983.630.530 lei au crescut cu 0,20 % fata de cheltuielile efectuate in anul 2014 si se compun in principal din ~ cheltuieli materiale in valoare de 114.994.255 lei care cuprind :

* cheltuieli cu materiale consumabile, piese de schimb, echipament de lucru, obiecte de inventar in valoare de 17.478.733 lei, in scadere cu 7,93 % fata de anul 2014;

* cheltuieli cu combustibilul in valoare de 97.517.522 lei care reprezinta o scadere cu 17,60 % fata de anul 2014 datorita scaderii prestatiei fata de anul 2014 si a variatiilor de pret la motorina;

~ cheltuieli cu energia si apa in valoare de 61.613.999 lei (din care 48.686.178 lei energia electrica de tractiune) reprezinta o scadere cu 8,71 % fata de anul 2014; scaderea valorii lunare a cheltuielilor cu energia electrica de tractiune (care reprezinta 79,02 % din total cheltuieli cu energia si apa) se datoreaza achizitionarii, incepand cu 01.09.2014, a energiei electrice de tractiune de la SC Electricitare SA la un pret mai mic ca urmare a achizitiei de pe piata libera si scaderea prestatiei;

~ cheltuielile privind personalul (salarii brute, impozite aferente, cheltuieli sociale si tichete de masa) in valoare de 273.737.533 lei din care: salarii brute in valoare de 210.680.450 lei, cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala si alte obligatii legale in valoare de 55.523.159 lei si alte cheltuieli cu personalul in valoare de 7.533.924 lei reprezentand :

* tichete de masa in valoare de 5.557.914 lei reprezentand c/valoarea a 10 tichete /luna/salariat aferente lunilor aprilie – septembrie 2015 si c/valoarea a 20 tichete /luna /salariat aferente lunii octombrie 2015 si c/valoarea a 21 tichete /luna /salariat aferente lunii decembrie;

* cheltuieli sociale (conform codului fiscal art.21 (3) lit.c se pot efectua din acest fond cheltuieli cu ajutoare de nastere, inmormantare, ajutoare pentru boli grave sau incurabile, cadouri pentru copiii salariatilor, alte cheltuieli prevazute in contractul colectiv de munca) in valoare de 1.976.010 lei, din care :

~ 829.050 lei ajutoare si cadouri in bani pentru copiii salariatilor in suma de 150 lei / copil (519.190 lei) ;

~ 1.146.960 lei cheltuieli cu tichete cadou pentru cheltuielile sociale (18 tichete /salariat) ;

cheltuielile privind personalul pe anul 2015 sunt cu 9,99 % mai mici fata de cele inregistrate in anul 2014 datorita scaderii numarului de personal ca urmare a procesului de concediere colectiva a unui numar de 2.400 salariatii demarat din 11 august 2014; incepand cu data de 1 octombrie 2014 a fost majorat castigul mediu brut cu 2,4 % reprezentand indicele mediu de crestere a preturilor prognozati pentru anul 2014, conform art.48 (1) din legea nr.356/2013 a bugetului de stat pe anul 2014; incepand cu 1

decembrie 2015 a fost majorat cu 6 % salariul de baza cu încadrarea în fondul de salarii din BVC și respectarea prevederilor legii bugetului de stat;

~ cheltuielile privind drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești în valoare de **15.795.625 lei**, cu 52,12% mai mici față de anul 2014 (-17.197.371 lei);

~ cheltuielile cu amortizarea pe anul 2015 sunt în valoare de **73.770.766 lei** ceea ce reprezintă o creștere cu 5,89% față de valoarea înregistrată în anul 2014, deoarece în anii 2014 și 2015, datorită politicii contabile s-a majorat valoarea de inventar cu valoarea reparațiilor făcute de IRV și terți;

~ ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane în valoare de **71.366.528 lei** provenita din :

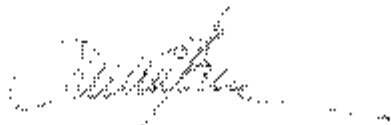
1. cheltuieli privind ajustările și provizioanele în valoare de **76.680.599 lei din care:**

~cheltuieli reprezentând pierderi din creanțe și debitori diversi (cont 654) în valoare de 1.098.974 lei (reprezentând referat aprobat de trecere pe cheltuieli a facturii 201091/15.02.2012 emisă de IRV Constanta Sectia Palas către CZM Constanta pentru lucrări de sarjare a 17 vagoane de marfă , refuzată de CZM Constanta și necompensată la data fuziunii cu IRV, c/valoare factura nr. 201089/14.02.2012 în valoare de 49.000 lei la CIRV reprezentând reparație punct post trafo aparținând CZM Constanta; sentința civilă nr. 2378/2012 CZM Constanta; trecere pe cheltuieli sentințe debitori persoane fizice în valoare totală de 51.982 lei czm Galati, ajustare TVA client IUG CCCF-declarat în faliment 92.881 lei CZM București , trecere pe costuri a debitului SC Rulmentul prin Hot.CA nr. 110/14.10.2015 în valoare de 107.796 lei- sucursala Brasov, trecere pe costuri a debitului Tehno Construct cf. act juridic J.1.5/9110/16.11.2015 în valoare de 63.216 lei – sucursala Brasov, trecere pe costuri a debitului SC Prime Import Export SRL cf aviz CTE nr 171 din 07.12.2015 în valoare de 17.977 lei și pentru SC Iaramin cf. aviz nr. 166 din costuri a debitului de 251.475 lei pentru Team Chartering conform Hot CA nr. 143/28.12.2015 - Central Marfa);

~ cheltuieli de exploatare privind provizioane pentru riscuri și cheltuieli (cont 681.2) în valoare de 1.525.091 lei reprezentând provizion sentința Liviu Bobar (690.605 lei), provizion pentru prime de pensii aferente anului 2016 (671.028 lei) și provizion valoare neamortizată a unei clădiri de exploatare district Ferry Boat câștigată în instanța de CNCF Constanta în valoare de 163.458 lei;

~ cheltuieli de exploatare privind ajustări pentru deprecierea imobilizărilor (cont 681.3) în valoare de 362.608 lei reprezentând 319.043 lei proiecte de investiții neoportune pe sucursala Timisoara (reparație clădire stație Petrosani în valoare de 105.542 lei, reparație clădire , vestiare și birouri Revizia Curtici în valoare de 108.543 lei și modernizare camine familisti Remiza Caransebes în valoare de 104.958 lei) etc;

~ cheltuieli de exploatare privind provizioane din deprecierea activelor circulante (cont 681.4) în valoare de 73.693.926 lei din care provizioane create pentru Complex Energetic Hunedoara 13.833.581 lei, Cet Arad 34.981.502 lei, Cet Timisoara Colterm 19.992.025 lei , dosare evenimente sectia CTI Timisoara 153.428 lei - pe sucursala Timisoara. Bavna Fer 521.774 lei –sucursala Cluj, CE Turceni 138.762 lei și Rova 332.469 lei – sucursala Craiova , Sentința penală și dosar executare nr. 85, 86/2015 reprezentând eveniment I L Caragiale 2.358.401 lei – sucursala București, Sentința civilă 3848/2012 persoane plecate 157.267 lei , Dosar furturi motorina dj 23970/212/213/2013 55.118 lei- sucursala Constanta provizion SIFA Grup 70.934 lei- sucursala Galati, provizion SAAF 781.583 lei, Amerom(provizion accize) 100.407 lei, reevaluare provizioane Navibul 29.127 lei – Central Marfa ;



2. venituri din provizioane si ajustari pentru depreciere sau pierderi de valoare in valoare de **5.314.071 lei** din care:

~ din anulara provizioanelor constituite pentru deprecierea imobilizarilor corporale si a activelor circulante (cont 781.4) in valoare 4.503.903 lei (CZM Brasov - diminuare provizion pentru debitori litigiosi persoane fizice 78.174 lei, diminuare provizion SC Fulmentul 107.796 lei, anulare provizion privind reparatie punct post trafo pe CIRV in valoare de 49.000 lei, Central anulare provizion cu incasarea partiala (14 % din creanta totala de 553.256.30 euro) din data de 06.07.2015 de la ICF Intercontainer Interfrigo reprezentand prestari servicii si penalitati - dosar fchidare), anulare provizion sentinta civila 2378/2012 CZM Constanta in valoare de 272.760 lei, anulare provizion pentru SC Prime Import Export SRL cf aviz CTE nr 171 din 07.12.2015 in valoare de 17.977 lei si pentru SC Iaramin cf. aviz nr. 166 din 17.11.2015 in valoare de 26.019 lei – sucursala Cluj, anulare provizion Tehno Construct in valoare de 63.139 lei – sucursala Brasov, anulare provizion Team Chartering 251.475 lei – Central Marfa, anulare provizion Carpat Cargo 2.568.607 lei, anulare provizion pentru debitori litigiosi persoane fizice pe CZM Galati 93.641 lei, anulare provizion Servitans Invest 374.238 lei, Cetrom 75.679 lei – CZM Craiova, etc;

~ din anulara altor provizioane (cont 781.2) in valoare de 810.168 lei din care (OMV Petrom dosar 1751/299/2013 prin sentinta nr. 1.1/16.03.2015 in valoare de 155.375 lei, anulare provizion Husser 285.674 lei, anulare provizion SNTFC Calatori SA 125.655 lei, anulara provizion Vajatala Petru si altii 227.831 lei, Vadeco cf decizie civila nr, 235/11.09.2015 in valoare de 78.461 lei- in Central Marfa);

~ alte cheltuieli de exploatare au înregistrat o valoare de **372.424.813 lei** compuse din:

- cheltuieli cu prestatile externe in valoare de **315.349.796 lei**, din care:
 - cheltuieli cu intretinerea si reparatiile in valoare de **34.112.534 lei**, reprezinta 62,08% (-20.836.192 lei) fata de valoarea inregistrata in anul 2014; aceasta diferenta se datoreaza politicii contabile a CFR Marfa aprobata in baza Ordinului MFP 1802/2014 conform caruia reparatiile periodice pentru materialul rulant majoreaza valoarea acestuia, urmand a fi recuperata prin amortizare, sumele aferente au fost inregistrate pe contul de imobilizari ceea ce a dus la diminuarea cheltuielilor cu reparatiile fata de anul 2014;

Structura cheltuielilor cu intretinerea si reparatiile an 2015 (preliminat)

TIP ACTIVITATE (LEI)	Valoare cheltuieli cu intretinerea si reparatiile (cont 611) AN 2015	Valoare reparatii pt. mat. rulant care majoreaza val. mijlocului fix AN 2015	Total valoare lucrari de reparatii si intretinere AN 2015
1) REPARATII LOCOMOTIVE, din care:	0	18.350.900	18.350.900
TERTI	0	0	0
IRLU	0	18.350.900	18.350.900
2) INTRETINERE LOCOMOTIVE, din	25.491.452	0	25.491.452
IRLU mentenanta	24.071.677	0	24.071.677
SCRL mentenanta	506.861	0	506.861
Verificari metrologice ICL, IVMS, CEL	512.914	0	512.914

[Signature]

2) REPARATI VAGOANE, din care:	0	12.430.715	12.430.715
TERTI	0	12.205.665	12.205.665
IRLU	0	225.050	225.050
4) INTRETINERE VAGOANE, din care:	1.850.794	0	1.850.794
IRLU mentenanta	22.685	0	22.686
Terți mentenanta	1.828.109	0	1.828.109
5) Mentenanta, rep. accidentale, alte rep.	839.970	0	839.970
6) RK ALTE MIJLOACE FIXE	0	0	0
7) INTRETINERE RP ALTE M. FIXE	5.930.318	0	5.930.318
TOTAL	34.112.534	30.781.615	64.894.149

- cheltuieli cu redevente si locatii de gestiune in valoare de **13.750.328 lei**, din care:
 - *chirii pentru spatii si terenuri apartinand CN CFR in valoare de 2.205.994 lei;*
 - *inchiriere spatii GEIP CFR SA in valoare de 520.931 lei, Distinct Image 15.713 lei, SNTF Calatori 129.974 lei pe CZM Bucuresti, 51.012 lei pe CZM Brasov, reprezentanta Kiev 80.004 lei – Central Marfa;*
 - *c/v acces pe infrastructura feroviara cf.contract 11029/2003 cu CN „Administratia Porturilor” Constanta in valoare de 830.950 lei;*
 - *inchiriere de material rulant de la NACCO (1.571.136 lei), ATIR RAIL (791.007 lei), Rofersped (1.333.993 lei), Unicom (962.513 lei), AAE (1.407.609 lei), ERMEWA (3.024.809 lei), GATX 55.642 lei, Touax Rail (12.811 lei), Transfer International Spedition (302.675 lei), Vadeco 106.487 lei, VTG 42.926 lei; cresterea cu 73,19% fata de anul 2014 se datoreaza inchirierii de material rulant suplimentar in vederea onorarii contractelor (74 vagoane seria Habbins :14 vagoane de la ERMEWA , 60 vagoane de la AAE si 126 vagoane seria Tads de la ERMEWA);*
- cheltuieli cu primele de asigurare in valoare de **1.480.431 lei** din care **748.643 lei** reprezinta asigurarea platita la OMNIASIG pentru locomotivele ipotecate conform contractului de imprumut sindicalizat acordat CFR MARFA de Raiffeisen Bank (42.188 euro/trim.); prime asigurari platite pentru autoturisme; cresterea cu 12,15% fata de anul 2014 se datoreaza in principat platii in luna decembrie 2015(108.365 lei), catre Marsh Belgia, a primei de asigurare aferenta transporturilor efectuate de CFR Marfa SA pentru OMV PETROM ,asigurare platita lunar in functie de valoarea marfii transportate;
- cheltuieli cu comisioane si onorari in valoare de **1.861.380 lei**, mai mari cu 18,53 % fata de anul 2014 datorita cheltuielilor de executare aferente sentintelor judecatoresti;
- cheltuieli cu autorizatii pentru salariatii si permise de calatorie pentru salariatii si membri de familie in valoare de **12.865.690 lei** (din care 747.880 lei reprezinta permise pentru membri de familie , valoarea acestora fiind prevazuta in BVC Anexa nr. 2 la capitolul”alte cheltuieli conform CCM”);
- alte cheltuieli cu transport persoane in valoare de **1.560.034 lei** reprezentand transportul personalului in baza CCM art.66(5) (cheltuieli pentru transportul intre localitatea in care angajatul isi are domiciliul si localitatea unde se afla locul de munca la nivelul unui abonament lunar, in cazul transportului pe linii CF neinteroperabile sau transport cu mijloace auto , fara a se depasi limita maxima de 170 lei lunar);

- cheltuieli cu deplasari in valoare de **2.272.057 lei** din care: interne 1.711.899 lei si externe 560.158 lei; fata de anul 2014, cheltuielile cu deplasari prezinta o crestere cu 17,38 %; cresterea se datoreaza cheltuielilor cu deplasari interne urmare a defasarii de personal pentru nivelarea prestatiei;
- cheltuieli postale si taxe telefon in valoare de **1.316.578 lei**, din care cheltuieli telecomunicatii CFR in valoare de **720.000 lei** reprezentand prestatiile pentru anul 2015 (60.000 lei/luna cf. contract nr. TC2 /2c/6/21.12.2010); fata de anul 2014 se inregistreaza o scadere de 8,80%;
- cheltuieli cu servicii bancare in valoare de **406.209 lei** (aceste cheltuieli au scazut cu 8,28% fata de anul 2014);
- cheltuieli cai ferate straine in valoare de **11.416.782 lei** (-15,72% fata de anul 2014) din care **7.243.959 lei** cheltuieli taxa utilizare vagoane, **2.457.750 lei** prestatii de frontiera, **1.715.073 lei** alte cheltuieli din care: cotizatii la organisme internationale (211.983 lei cotizatie OCCF , 449.496 lei cotizatie UIC, 86.682 lei reprezinta cotizatia aferenta anului 2015 pentru Forum Train Europe, 15.7 mii lei reprezentand protocol CFR –BDZ –prestatii de frontiere, 45.764 lei reprezentand cotizatie pentru Comitetul International de Transport Feroviar pentru primul semestru al anului 2015, CER pentru anul 2015 in valoare de 160.217 lei);
- cheltuieli cu informatica feroviara in valoare de **4.544.160 lei** conform Actului aditional nr.2/28.11.2014 la Contractul nr. C-304/2014 incheiat pe perioada 01.12.2014 - 31.03.2015, valoarea lunara, incepand cu luna mai 2015, a acestor cheltuieli este de 376.000 lei;
- cheltuieli manevra si stationare in valoare de **45.723.680 lei** reprezentand prestatiile anul 2015 conform contractului de acces pe infrastructura (nr. 6/2015);
- cheltuieli cu infrastructura feroviara catre CN CFR in valoare de **135.743.855 lei** reprezentand c/v prestatiile pentru 9.482.095 tren km realizati in anul 2015, tariful mediu pe anul 2015 fiind de 14,32 lei/tren km;
- cheltuieli cu infrastructura feroviara catre gestionari de infrastructura privati si taxa de stationare catre gestionari de infrastructura privati in valoare de **5.785.783 lei** (ex: Transferoviar Grup, Viromet, Apria, Trans Expedition Feroviar, Grup Feroviar Roman, Via Terra Spedition, RC-CF Trans , Vest Trans Rail);
- cheltuieli cu prestatii AFER in valoare de **4.357.333 lei** reprezentand autorizari conform normelor in vigoare pentru o gama larga de utilaje si servicii; aceste cheltuieli sunt cu 71,34% mai mari, fiind influentate de evolutia cursului valutar deoarece pentru o parte din servicii tarifele sunt in euro cat si de periodicitatea acordarii de avize necesare desfasurarii activitatii (aviz pentru functiile de RTV si mecanici, etc);
- alte cheltuieli cu servicii executate de terti in valoare de **38.147.477 lei** reprezentand: servicii curatire vagoane marfa, servicii transbordare vagoane, prestatii metrologice inclusiv calibrare cazane (CIRV), cheltuieli salubritate, dezinfectie, deratizare, analize laborator, deservire centrale termice, prestatii laborator , protectia mediului, servicii paza, intretinere si reparatii auto, intretinere si reparatii fax, xerox, tehnica de calcul, servicii mesagerie, diverse prestatii efectuate de CN CFR, RTFC, IRLU; cresterea fata de anul 2014 este de 42,86% si se datoreaza in principal cheltuielilor cu taxele de transport pe parcurs extern efectuate de catre Rofersped (mai

[Signature]

mari cu 8.858.795 lei decat cele inregistrate in anul 2014) pentru contractele cu Salrom si Peirom derulate pe Cluj si Bucuresti ;

- **alte cheltuieli** in valoare de **57.075.017 lei** formate din care:
 - cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere in valoare de **482.194 lei** (155.863 lei cheltuieli cu renumeratia directorului general, 142.251 lei cheltuieli pentru Consiliul de Administratie si secretar CA, 184.080 lei cheltuieli pentru Adunarea Generala a Actionarilor si secretar AGA) ;
 - cheltuieli de protocol in valoare de **75.129 lei** ;
 - cheltuieli reclama si publicitate in valoare de **39.437 lei**;
 - cheltuieli cu alte impozite si taxe in valoare de **6.037.410 lei** cuprind ; TVA aferent cheltuielilor nedeductibile, taxe de intabulare terenuri si cladiri, taxa rovineata, impozite si taxe locale, alte taxe si impozite, mai mici cu 31,30% fata de anul 2014 ;
 - alte cheltuieli de exploatare in valoare de **50.440.847 lei** din care:
 - 45.434.929 lei** reprezinta cheltuieli cu despagubiri amenzi si penalitati:
 - ~ **187.073 lei nedeductibile** (ex:15.767 lei CZM Timisoara - cheltuieli accesorii impozit cladiri declarat si platit in perioada supusa inspectiei fiscale la Primaria Curtici; 10.000 lei amenda mediu revizia vagoane Episcopia Bihorului Sucursala Cluj, 4.000 lei amenzi achitate de sucursala Constanta catre IPJ Constanta pentru neasigurarea masurilor de organizare a pazei pentru parcul inactiv de vagoane din Triajul Valul lui Traian pentru statia CFR Fetesti, 5.000 lei amenda catre ITM inregistrata de CIRV; 84.262 lei cheltuieli impozite si taxe Sucursala Bucuresti, 45.500 lei majorari si penalitati - amenzi ANAF, Central – 5.000 lei inregistrata pentru executia BVC pe anul 2013, 15.000 lei inregistrata pentru executie BVC 2014, 25.000 lei inregistrata pentru depasirea in anul 2015 a nivelului platilor restante);
 - ~ **45.247.856 lei deductibile** respectiv dobanzi si penalitati pentru neplata la scadenta a datorilor catre furnizori (**penalitati calculate de CNCFR in valoare de 43.941.879 lei**, Telekom Romania Communication 225 lei si Telecomunicatii 21.057 lei, Electrificare CFR SA 189.545 lei, SCRL in valoare de 12.580 lei, 97.811 lei Administratia Porturilor Maritime pe Sucursala Constanta, 573.810 lei Oscar Downstream, Lukoil 20.788 lei, CCCF 94.511 lei, CNCIR 11.287 lei pe CIRV).
 - Cresterea acestor cheltuieli fata de anul 2014 este de 87,03% (+23.471.936 lei) si se datoreaza in principal cheltuielilor cu penalitati.

Structura cheltuielilor de exploatare prezentata in tabelul de mai jos arata ca ponderea principala o detin cheltuielile cu personalul care reprezinta 27,83 % din totalul cheltuielilor de exploatare, urmate de cheltuielile cu taxa de utilizare a infrastructurii CN CFR care reprezinta 13,80 % din totalul cheltuielilor de exploatare si cheltuielile materiale 11,69%.

Explicatia	Realizari 2014 (lei)	Realizari 2015 (lei)	2015 /2014 (%)	Pondere in total	
				2014	2015
Cheltuieli de exploatare din care:	981.669.392	983.630.530	100,20	100,00	100,00
a) cheltuieli materiale(mat.cons.obiecte de inv.,piese,combustibil)	137.321.680	114.994.255	83,74	14,00	11,69
b) alte cheltuieli din afara (energie,apa)	67.490.550	61.613.999	91,29	6,88	6,27
c) cheltuieli privind marfurile	90.179	73.570	81,58	0,01	0,01
d) cheltuieli cu personalul (salarii brute,imp.ch.sociale,fichete de masa)din care:	304.111.424	273.737.533	90,01	31,00	27,83
<i>Salarii brute</i>	<i>233.099.419</i>	<i>210.680.450</i>	<i>90,38</i>	<i>23,76</i>	<i>21,42</i>
e) cheltuieli cu platile compensatorii	12.101.388	-146.559		1,23	-0,04
f) cheltuieli cu drepturile cuenite in baza unor hotarari judecatoresti	32.992.996	15.795.625	47,88	3,36	1,61
g) cheltuieli cu amortizarea	69.665.487	73.770.766	105,89	7,10	7,50
h) ajustari si deprecieri pt pierdere de valoare si provizioane	-6.241.327	71.366.528		-0,64	7,26
i) alte cheltuieli de exploatare, din care:	364.137.015	372.424.813	102,28	37,12	37,87
-cheltuieli cu prestatile externe,din care :	327.581.479	315.349.796	96,27	33,37	32,06
~cheltuieli cu TUI CN	141.604.470	135.743.855	95,86	14,44	13,80
~cheltuieli cu alte prestatii CNCFR si filiale CNCFR (manevra,telecom.informatica fer.chirii)	55.641.891	53.193.834	95,60	5,67	5,41
-alte cheltuieli de exploatare,din care:	36.555.536	57.075.017	156,13	3,72	5,81
~ penalitati	25.314.966	45.434.929	179,48	2,58	4,62

2. Cheltuielile financiare in valoare de 17.850.699 lei reprezinta :

~ **cheltuieli privind dobanzile** in valoare de **8.989.103 lei**, din care:

904.373 lei reprezinta dobanzile aferente liniei de credit contractate la Raiffeisen Bank (26.500 mii lei);8.084.730 lei reprezinta dobanda aferenta imprumutului sindicalizat, dobanda cu scadenta semestriala in 30 iunie si 31 decembrie,dar inregistrata lunar pe cheltuieli;

~ **cheltuieli din diferente nefavorabile de curs valutar** in valoare de **8.508.959 mii lei** reprezentand diferente nefavorabile de curs provenite din incasari de la caile ferate straine si alti clienti la un curs mai mic decat cel la care s-a inregistrat creanta(2.045.023 lei) si din reevaluarea soldurilor de furnizori in valuta si a imprumutului sindicalizat (6.463.936 lei).

[Signature]

~ **cheltuieli financiare privind ajustari pentru pierdere de valoare 351.863 lei** reprezentand inregistrare pierdere valoare participatii delinute la TOUAX (235.863 lei)si la ICA Romania (116.000 lei);

~ **alte cheltuieli financiare** in valoare de **774 lei** reprezentand diferente de curs valutar calculate pentru facturile emise in lei dar care au prestatii exprimate in valuta;

La data de **31 decembrie 2015** SNTFM CFR Marfa a inregistrat o **pierdere bruta** in valoare de **159.193.958 lei**.

Prezentarea Contului de Profit si Pierdere (lei)

INDICATORI	AN 2014	AN 2015	DIF.	%
Venituri din exploatare	962.106.350	829.679.351	-132.426.999	86,24
Cheltuieli din exploatare	981.669.392	983.630.530	+1.961.138	100,20
Rezultat din exploatare (pierdere)	-19.563.042	-153.951.179		
Venituri financiare	9.954.878	12.607.920	2.653.042	126,65
Cheltuieli financiare	17.552.413	17.850.699	298.286	101,70
Rezultatul financiar (pierdere)	-7.597.535	- 5.242.779		
Rezultatul brut (pierdere)	-27.160.577	- 159.193.958		

Situatia sintetica a realizarii indicatorilor pe anul 2015 fata de anul 2014, cu si fara influenta cheltuielilor cu penalitati catre furnizori si fara sume neprovizionate aferente drepturilor de natura salariala castigate in instanta,se prezinta dupa cum urmeaza:

INDICATORI (LEI)	AN 2014	AN 2015	%
TOTAL VENITURI,din care:	972.061.228	842.287.271	86,65
venituri din exploatare din care:	962.106.350	829.679.351	86,24
~venituri prestari servicii	837.371.400	752.019.790	89,81
venituri financiare	9.954.878	12.607.921	126,65
TOTAL CHELTUIELI,din care:	999.221.805	1.001.481.229	100,23
cheltuieli exploatare	981.669.392	983.630.530	100,20
cheltuieli financiare	17.552.413	17.850.699	101,70
REZULTAT BRUT ,din care:	-27.160.577	- 159.193.958	
~rezultat din exploatare	-19.563.042	-153.951.179	
~rezultat financiar	-7.597.535	- 5.242.779	
penalitati buget consolidat si capizori	25.314.966	45.434.929	179,48
drepturi salariale neprovizionate	28.792.996	15.795.625	
rezultat din exploatare neinfluentat de penalitati si drepturi salariale neprovizionate	32.111.035	-92.720.625	
rezultat BRUT neinfluentat de penalitati si drepturi salariale neprovizionate	26.947.385	-97.963.404	

**Capitolul III - Executia bugetului de venituri si cheltuieli rectificat
pe anul 2015**

Bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2015 a fost aprobat prin Hotararea Guvernului Nr.973 din 16.12.2015, publicata in Monitorul Oficial Nr.937 din 18.12.2015 si cuprinde ca principali indicatori **venituri totale** in valoare de **899.189.000 lei**, **cheltuieli totale** in valoare de **896.189.000 lei**, un **profit brut de 3.000.000 lei**, **plati restante la 31 decembrie 2015 in valoare de 96.000.000 lei** (din care principal 56.440.000 lei) si **creante restante la 31 decembrie 2015 in valoare de 350.000.000 lei**.

Situatia realizarii indicatorilor economico-financiar pe anul 2015 fata de tintele stabilite prin **Bugetul de Venituri si Cheltuieli Rectificat pe anul 2015** se prezinta dupa cum urmeaza:

I. Venituri

Situatia sintetica (cf. anexei nr.1) a veniturilor realizate in anul 2015 fata de bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

		lei					
		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	% 6=5/4	Diferenta 7=5-4
0	1	2	3	4	5	6	7
1		VENITURI TOTALE (Rd. 1=Rd.2+Rd.5+Rd.6)	1	899.189.000	842.287.271	93,67	-56.901.729
	1	Venituri din exploatare	2	887.865.000	829.679.351	93,45	-58.185.649
		a) subventii si prevederilor legale in valoare	3				
		b) transferuri cf. prevederilor legale in valoare	4				
	2	Venituri financiare	5	11.324.000	12.607.920	111,34	1.283.920
	3	Venituri extraordinare	6				

Veniturile totale realizate in anul 2015 in valoare de 842.287.271 lei reprezinta 93,67% fata de valoarea prevazuta in bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2015, mai mici cu 6,33 % (-56.901.729 lei).

1. Veniturile din exploatare in valoare de 829.679.351 lei, s-au realizat in procent de 93,45 % fata de valoarea prevazuta in bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2015, avand urmatoarea componenta:

		lei					
		INDICATORI		BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	% 6=5/4	Diferenta 7=5-4
0	1	2	3	4	5	6	7
	1	Venituri din exploatare, din care:		887.865.000	829.679.351	93,45	-58.185.649
		a) din productie vanduta, din care:		838.100.000	775.790.505	92,46	-62.309.495
		a1) din vanzarea produselor		37.200.000	2.281.658	6,12	-34.918.342
		a2) din servicii prestate		782.900.000	752.019.790	96,05	-30.880.210
		a3) din redevente si chirii		13.094.000	16.810.505	128,39	3.716.505
		a4) alte vanzuri		5.906.000	2.078.562	35,18	-3.827.438

b)	din vânzarea mărfurilor	128.000	145.086	116,15	20.555
c)	din subvenții și transferuri de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0		
d)	din producția de imobilizări	16.500.000	16.522.023	106,14	822.023
e)	vânzări aferente costului producției în curs de execuție/ variația stocurilor	4.828.000	3.502.744	72,55	-1.323.255
f)	alte venituri din exploatare	27.911.000	33.415.323	120,15	5.604.323

Veniturile din vânzări produse reziduale înregistrează o **nerealizare de 33.918.342 lei** deoarece nu s-a reușit valorificarea pe bursa a fierului vechi provenit de la vagoanele casate așa cum s-a prevăzut în BVC rectificat pe anul 2015. Au fost organizate 22 de licitații pe parcursul anului 2015 dar nu s-a prezentat nimeni; se continuă demersurile pentru valorificarea acestor vagoane prin schimbarea procedurii de licitație.

Veniturile din prestări servicii în valoare de 752.019.790 lei, înregistrează o **nerealizare de 30.930.210 lei (-3,95%)** față de valoarea prevăzută în BVC rectificat pe anul 2015. Prestația exprimată în tone nete tarifare reprezintă 99,88 % din cea planificată. Nerealizarea veniturilor din prestări servicii planificate s-a datorat faptului că *în cursul anului 2015, transportul de carbune pentru Serbia estimat la peste 2.000.000 tone nu s-a derulat, din cauze care nu au depășit de CFR Marfa; deși s-au încheiat contracte noi care nu au fost luate în calcul la estimarea pentru anul 2015 (recastigarea din luna iulie a transportului pentru Complexul Energetic Oltenia- întreaga cantitate de carbune, recastigarea prestației pentru Societate Națională a Sării, derularea din luna octombrie 2015 unui nou contract de transport produse petroliere pentru clientul S.C PETROM SA,) acestea nu au reușit să ducă la realizarea veniturilor planificate datorită: distanței scurte de parcurs (70-80 km transport carbune pentru CEO), nerealizării estimării pentru clientul CONAL GROUP KLADOVO și pentru majoritatea caselor de expediție (ex. ARIES, TRANSFER INTERNATIONAL SPEDITION, UNICOM TRANZIT, ROM-RAIL TRANSPORT) care pe lângă faptul că au susținut activitatea operatorului propriu, au ales să transporte cu operatorul cel mai ieftin de pe piața transportului feroviar.*

Alte venituri din exploatare în valoare de 33.415.323 lei (din care 22.038.943 lei venituri din penalități), mai mari cu 5.604.323 lei (+20,15%) față de valoarea prognozată prin BVC ; au fost calculate penalități către clienții CFR Marfa pentru plata cu întârziere a facturilor (INTERAGRO 4.069.498 lei, Complex Energetic Oltenia 414.446 lei, CET GOVORA 343.638 lei, CET ARAD 6.579.130 lei, COLTERM TIMISOARA 4.522.530 lei, Complex Energetic Hunedoara 3.342.400 lei, SAAF 605.957 lei, BORA KECIC 391.367 lei).

2. Veniturile financiare înregistrate în anul 2015 în valoare de 12.607.921 lei , sunt mai mari cu 11,34% (1.283.921 lei) decât cele prevăzute în BVC rectificat pe anul 2015 și au următoarea componență:

		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	% 6=5/4	Diferența 7=6-4
0	1	2	3	4	5	6	7
	2	Venituri financiare , din care:		11.324.000	12.607.920	111,34	1.283.920
	a)	din imobilizări financiare		3.857.000	3.856.712	99,99	-288
	b)	din investiții financiare					
	c)	din diferențe de curs		6.557.000	7.911.529	120,57	1.349.629

[Signature]

	d)	din dobânzi	300.000	171.000	57,31	-128.000
	e)	alte venituri financiare	605.000	667.743	110,37	62.743
3		Venituri extraordinare				

Veniturile din diferente de curs valutar rezultate din reevaluarea lunara a datoriei la imprumutul sindicalizat, a altor datorii si creante in valuta, au fost influentate de evolutia cursului de schimb leu / euro.

II.Cheltuieli

Situatia sintetica (cf.anexa 1 BVC) a cheltuielilor inregistrate in anul 2015 fata de cele prevazute prin BVC rectificat pe anul 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

							lei	
0	1	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	%	Diferenta	
0	1	2	3	4	5	6	7	
II		CHELTUIELI TOTALE (Rd.7=Rd.8+Rd.20+Rd.21)	7	896.189.000	1.001.481.229	111,75	105.292.229	
	1	Cheltuieli de exploatare, din care:	8	681.632.000	983.630.530	111,58	102.098.530	
	A.	cheltuieli cu bunuri si servicii	9	469.400.000	461.398.306	100,41	-1.998.306	
	B.	cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asinilate	10	7.409.000	6.037.410	81,46	-1.371.590	
	C.	cheltuieli cu personalul, din care:	11	293.414.000	290.616.673	99,05	-2.797.327	
		C0 Cheltuieli de natura salariata (Rd.13+Rd.14)	12	226.161.000	218.962.254	97,46	-1.198.746	
		C1 ch. cu salariile	13	210.954.000	210.680.650	99,87	-273.350	
		C2 bonusuri	14	9.207.000	8.291.807	89,95	-925.193	
		C3 alte cheltuieli cu personalul, din care:	15	15.900.000	15.645.066	100,28	149.066	
		cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarii de personal	16	-60.000	-145.569			
		cheltuieli aferente contractului de mandat	17	535.000	482.194	90,13	-52.806	
		C5 cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale	18	57.218.000	55.523.159	97,04	-1.694.841	
	D.	alte cheltuieli de exploatare	19	91.309.000	196.578.141	214,19	104.269.141	
	2	Cheltuieli financiare	20	14.657.000	17.850.699	121,70	3.193.699	

Cheltuielile totale inregistrate in anul 2015 in valoare de 1.001.481.229 lei reprezinta 111,75% fata de cele programate prin bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2015 inregistrandu-se o depasire valorica de 105.292.229 lei.

Pe capitolele principale din anexa nr.1 se inregistreaza depasiri la :

- capitolul A "cheltuieli cu bunuri si servicii" depasire cu 0,41% (+1.998.306 lei) ;
- capitolul D "alte cheltuieli de exploatare" depasire cu 114,19% (+104.269.141 lei).

1.Cheltuielile de exploatare inregistrate in anul 2015 in valoare de 983.630.530 lei inregistreaza o depasire de 11,58% (102.098.530 lei) fata de valoarea prevazuta in bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2015 , avand urmatoarea componenta conform anexei nr.2 din formularele BVC:

Capitolul A : Cheltuieli cu bunuri si servicii

Cheltuielile inregistrate la acest capitol sunt cu 0,41 % mai mari decat cele prognozate prin bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2015(+ 1.998.306 lei).

Cheltuielile inregistrate la cap.A au urmatoarea structura:

lei

	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	%	dif.
	A. Cheltuieli cu bunuri si servicii, din care:		469.400.000	481.398.306	102,41	1.998.306
A1	Cheltuieli privind stocurile		181.514.000	176.881.824	97,34	-4.832.176
A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terti		47.550.000	49.343.293	103,55	1.693.293
A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terti		260.296.000	265.373.189	101,97	5.137.189

A1 :Cheltuielile privind stocurile cuprind cheltuieli cu piese de schimb, combustibil, alte materiale consumabile,obiecte de inventar,energie si apa.

La acest subcapitol cheltuielile inregistrate in anul 2015 reprezinta 97,34% fata de de valoarea prevazuta prin bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2015 (-4.832.176 lei) .

Economia provine in principal de la cheltuielile cu materiale consumabile, respectiv piese de schimb si combustibil.

Depasire in structura au inregistrat cheltuielile cu energia si apa (+2,03%) ,aceasta depasire se datoreaza cresterii cu oca 2% a pretului mediu pe kwh fata de cel previzionat pentru proiectul de BVC, influentei variatiilor de curs valutar asupra accizei cat si pierderilor din retea.

lei

	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	%	dif.
A1	Cheltuieli privind stocurile (Rd.33+Rd.34+Rd.37+Rd.38+Rd.39), din care:		181.514.000	176.881.824	97,34	-4.832.176
a)	cheltuieli cu materiile prime					
b)	cheltuieli cu materialele consumabile, din care:		119.673.000	113.330.693	94,54	-6.342.307
b1)	cheltuieli cu piesele de schimb		12.000.000	10.128.055	84,40	-1.871.945
b2)	cheltuieli cu combustibilii		100.468.000	97.617.522	97,07	-2.938.478
c)	cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar		1.193.000	1.693.562	143,04	500.562
d)	cheltuieli privind energia si apa		60.355.000	61.613.999	102,03	1.225.999
e)	cheltuieli privind marfurile		92.800	73.571	81,75	-16.430

A2 :Cheltuieli privind serviciile executate de terti

Acest subcapitol cuprinde cheltuielile cu intretinerea si reparatiile, cheltuieli privind chiria si cheltuieli cu primele de asigurare.

		lei				
	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 15.12.2015)	REALIZAT AN 2015	%	dif.
A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terti, din care:		47.660.000	49.343.293	103,55	1.683.293
a)	cheltuieli cu intretinerea si reparatiile		32.628.000	34.112.534	104,55	1.484.534
b)	cheltuieli privind chiria, din care:		13.072.000	13.790.328	105,19	678.328
b1)	- către operatori cu capital integral/majoritar de stat		10.180.000	8.364.037	82,59	-4.795.963
b2)	- către operatori cu capital privat		2.892.000	8.365.297	289,29	5.474.297
c)	prime de asigurare		1.950.000	1.480.431	75,92	-469.569

Cheltuielile intretinerea si reparatiile in valoare de 34.112.534 lei, reprezinta principala categorie de cheltuieli de la acest subcapitol si au urmatoarea componenta:

NR. CRT.	TIP ACTIVITATE	BVC 2015 RECTIFICAT HG 973 (15.12.2015)	Valoare Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile (cont 611) AN 2015	% Realiz BVC	Valoare reparatii pt. mat. ruland care majoreaza val. mijlocului fix AN 2015	Total valoare lucrari de reparatii si intretinere AN 2015
1	REPARATII LOCOMOTIVE din care:	0	0		18.350.900	18.350.900
	TERTI	0	0		0	0
	IRLU	0	0		18.350.900	18.350.900
2	INTRETINERE LOCOMOTIVE, din care:	24.155.000	25.491.452	105,54	0	25.491.452
	IRLU mentenanta	22.978.000	24.071.677	105,65	0	24.071.677
	SCRL mentenanta	800.000	508.861	63,58	0	508.861
	Verificari metrologice ICL, IVMS, CEL	1.077.000	912.914	84,77	0	912.914
3	REPARATII VAGOANE, din care:	0	0		12.430.715	12.430.715
	TERTI+IRV	0	0		12.205.665	12.205.665
	IRLU	0	0		225.050	225.050
4	INTRETINERE VAGOANE, din care:	1.861.000	1.850.794	110,11	0	1.850.794
	IRLU mentenanta	26.000	22.589	83,45	0	22.589
	TERTI mentenanta	1.835.000	1.828.105	110,45	0	1.828.105
5	Mentenanta, rep. accid., alte rep.	328.000	839.970	256,10	0	839.970
6	ALTE MIJLOACE FIXE	0	0		0	0
7	INTRETINERE, RP ALTE MIJLOACE FIXE	5.464.000	5.930.318	91,74	0	5.930.318
	TOTAL	32.628.000	34.112.534	104,55	30.781.615	34.894.149

S-a inregistrat o depasire de 1.484.534 lei a cheltuielilor cu intretinerea si reparatiile fata de valoarea prevazuta in BVC rectificat pe anul 2015, depasire ce provine in principal de la capitolul "intretinere locomotive" (datorita pregatirii unui numar mai mare de locomotive in

vederea derularii contractului cu OMV Petrom în 2015 și 2016, contract încheiat în toamna anului 2015; deasemenea s-au pregătit mai multe locomotive decât se prevăzuse prin BVC pentru a răspunde solicitărilor pe Sucursala Muntenia Dobrogea pentru manevre).

A3 :Cheltuieli cu alte servicii executate de terți

Acest subcapitol cuprinde cheltuieli cu o gamă largă de servicii efectuate de terți cât și cheltuielile cu taxa de utilizare a infrastructurii și cheltuieli cu manevra și staționare către CN CFR,aceste doua categorii reprezentând 68,38 % din cheltuielile de la acest capitol.

- Pe total subcapitol s-a înregistrat o depășire de 1,97% față de valoarea din BVC (+ 5.137.189 lei) provenită în principal din :
- depășirea cheltuielilor cu transportul de bunuri și persoane (autorizații și permise pentru salariați) cu 11,66% (+1.427.844 lei)datorită solicitărilor mai mari decât cele previzionate prin BVC;
 - depășirea cheltuielilor cu prestațiile efectuate de filiale cu 12,29% (+1.180.021 lei) ;au crescut prestațiile efectuate de CFR IRLU intrucat după concedierea colectivă din august 2014, în scopul utilizării personalului de locomotivă numai pentru activitatea de remorcare a trenurilor de marfă, respectiv manevra, aceștia au fost degrevați de anumite activități, care s-au preluat de către IRLU;
 - ~ depășirea cheltuielilor de asigurare și pază cu 23,19% (+874.999 lei) ;au fost încheiate contracte noi pentru asigurarea păzii,neprevizionate la întocmirea BVC datorită creșterii fenomenului infracțional ;
 - ~ depășirea cheltuielilor privind chirile cu 5,19% (+678.328 lei) se datorează închirierii de material rulant suplimentar în vederea onorării contractelor;
 - ~ depășirea cheltuielilor privind comisiunile și onorariul cu 61,86% (+711.380 lei) datorită cheltuielilor de executare aferente sentințelor judecătorești ;
 - ~ depășirea cheltuielilor cu deplasare,dețasare cu 13,60% (+272.057 lei) ,datorită cheltuielilor cu deplasări interne urmare a dețasării de personal pentru nivelarea prestației.

Componenta cheltuielilor de la subcapitolul A3 este prezentată în tabelul următor:

		lei				
	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	%	Dif.
A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terți , din care:		260.236.000	265.373.189	101,97	5.137.189
a)	cheltuieli cu colaboratori		0	0		
b)	cheltuieli privind comisiunile și onorariul		1.150.000	1.861.380	161,86	711.380
c)	cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate , din care:		140.000	114.566	81,83	-25.434
	c1) cheltuieli de protocol		90.000	75.129	83,48	-14.871
	c2) cheltuieli de reclamă și publicitate		50.000	39.437	78,87	-10.563
d)	Ch. cu sponsorizarea		0	0		
e)	Cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane		12.250.000	13.677.844	111,56	1.427.844
f)	cheltuieli de deplasare, dețasare, transfer		2.000.000	2.272.057	113,60	272.057
g)	cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații		1.786.000	1.310.578	73,72	-469.422
h)	cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate		400.000	400.209	83,31	-53.791
i)	alte cheltuieli cu servicii executate de terți , din					
			14.121.000	15.963.921	113,05	1.842.921

care					
11)	cheltuieli de asigurare și pază	3.773.000	4.047.000	123,19	274.000
12)	cheltuieli privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul	444.000	324.092	72,99	-119.908
13)	cheltuieli cu pregătirea profesională	240.000	178.051	74,22	-61.949
14)	cheltuieli cu reșchizarea imobilizărilor corporale și necorporale	5.000	4.501	90,02	-499
15)	cheltuieli cu prestațiile efectuate de filiale (CFR (RLU S.A))	9.600.000	10.780.021	112,28	1.180.021
15)	cheltuieli privind recrutarea și plasarea personalului de conducere cf. OUG 108/2011	58.000	27.790	47,91	-30.210
17)	cheltuieli cu anunțurile privind licitațiile și alte anunțuri	1.000	607	60,67	-393
D)	alte cheltuieli, din care:	728.329.000	829.760.634	100,00	1.431.634
	cheltuieli cu infrastructura feroviara CN CFR (TUI)	127.000.000	135.740.855	99,08	-1.259.145
	cheltuieli CN cu manevra si stationare	45.724.000	45.723.000	100,00	-1000

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

Cheltuielile de la acest capitol reprezinta 81,46% (-1.371.590 lei) fata de valoarea din BVC si cuprind:TVA aferent cheltuielilor nedeductibile,taxe de intabulare terenuri si cladiri, taxa rovineta, impozite si taxe locale ,alte taxe si impozite.

Capitolul C : Cheltuieli cu personalul

Cheltuielile realizate la acest capitol se incadreaza in BVC pe anul 2015 fiind cu 0,95 % mai mici decat cele prognozate prin bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2015 (-2.797.327 lei).

Cheltuielile inregistrate la **capitolul C** au urmatoarea structura :

		Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (MG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	%	diff.
C. Cheltuieli cu personalul (Rd.87+Rd.100+Rd.104+Rd.113)			293.414.000	290.616.673	99,05	-2.797.327
C0	Cheltuieli de natura salariaala		220.101.000	218.962.254	99,45	-1.138.746
C1	Cheltuieli cu salariile (salarii de baza,sporuri si alte bonificatii cf.CCM)		210.954.000	210.680.450	99,87	-273.550
C2	Bonusuri (cheltuieli sociale,tichete)		9.207.000	8.281.804	89,95	-925.196
C3	Alte cheltuieli cu personalul (plati compensatorii, drepturi sal. cf. hotarari judecatoresti)		15.500.000	15.549.055	100,32	149.055
C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisiilor si comitetelor		535.000	482.134	90,13	-52.866
C5	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale		57.216.000	55.523.159	97,04	-1.692.841

C1: cheltuieli cu salariile

Valoarea acestor cheltuieli (salarii de baza si sporuri aferente salariului de baza conform CCM) pe anul 2015 este de 210.680.450 lei reprezentand 99,87% fata de BVC (-273.550 lei).

lei

	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	%	dif.
C1	Cheltuieli cu salariile, din care:		210.954.000	210.880.450	99,87	-273.550
	a) salarii de bază		126.581.000	122.463.342	96,18	-6.197.658
	b) sporuri, prime și alte bonificații aferente salariului de bază (conform CCM)		82.273.000	88.197.108	107,20	5.924.108
	c) alte bonificații (conform CCM)		0	0		

C2: Bonusuri

La acest subcapitol sunt înregistrate:

- cheltuielile sociale în valoare de 1.976.010 lei (conform cod fiscal art.21 (3) lit.c) respectiv: cheltuieli cu ajutoare de naștere (91.980 lei), deces (168.800 lei), ajutoare pentru boli grave sau incurabile (48.780 lei), cadouri de Crăciun pentru copiii salariaților (519.490 lei), tichete cadou pentru cheltuieli sociale (1.146.960 lei);

- cheltuieli cu tichetele de masă în valoare de 5.557.914 lei reprezentând c/valoarea a 10 tichete /luna/salariat aferenta lunilor aprilie – septembrie 2015 și c/valoarea a 20 tichete /luna /salariat aferente lunii octombrie 2015 și c/valoarea a 21 tichete /luna /salariat aferente lunii decembrie;

Conform HCA nr.130/10.12.2015 s-a aprobat transferul valorii de 1.216.000 lei de la rd.96 "tichete de masă" la rd.93 "cheltuieli sociale, din care la rd.95 "tichete cadou".

Pe total subcapitol „bonusuri” se înregistrează o economie de 10,66%.

lei

	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	%	DIF.
0	1	3	4	5	6=(5/4)*100	7=(5-4)
C2	Bonusuri (Rd.93+Rd.96+Rd.97+Rd.98+Rd.99), din care:		9.207.000	8.291.804	89,95	-925.196
	a) cheltuieli sociale prevăzute în art. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:		1.121.000	1.976.010	175,27	855.010
	- tichete de creșă, cf. Legii nr. 193/2006, cu modificările și completările ulterioare;		0	0		
	- tichete cadou pentru cheltuieli sociale potrivit Legii nr. 193/2006, cu modificările și completările ulterioare;		0	1.146.960		1.146.960
	b) tichete de masă;		7.285.000	5.557.914	75,26	-1.727.086
	c) tichete de vacanță;		0	0		
	d) ch. privind participarea salariaților la profitul obținut în anul precedent		0	0		
	e) alte cheltuieli conform CCM.		809.000	747.850	92,49	-62.120

C3: Alte cheltuieli cu personalul

La acest subcapitol sunt înregistrate cheltuielile cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal (o corecție de -146.559 lei ca urmare a reintegrării unor salariați) și cheltuielile cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești în valoare de 15.795.625 lei, cu 235.625 lei mai mari decât valoarea prevăzută în BVC (+1,51%);

		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	% dif.
	C3	Alte cheltuieli cu personalul , din care:				
		a) ch. cu plățile compensatorii afereente disponibilizărilor de personal		15.500.000	15.040.066	100,96 -459.934
		b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești.		-60.000	-140.559	244,27 -80.559
				15.560.000	15.795.625	101,51 235.625

Pe total subcapitol valoarea se înregistrează o depășire de 0,96% (+149.066 lei) față de valoarea din BVC.

C4: Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete

Cheltuielile înregistrate pe total subcapitol reprezintă 90,13% (-52.806 lei) față de valoarea prevăzută în BVC . Componenta cheltuielilor de la acest capitol este prezentată în tabelul de mai jos.

		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	% dif.
	C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete , din care:		535.000	482.194	90,13 -52.806
		a) pentru directori/directorat		155.000	155.863	99,91 863
		componenta fixa		756.000	755.803	99,91 -197
		componenta variabila		0	0	0 0
		b) pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere		181.000	142.251	78,56 -38.749
		componenta fixa		181.000	142.251	78,56 -38.749
		componenta variabila		0	0	0 0
		c) pentru AGA și cenzori		190.000	184.080	96,87 -5.920
		d) pentru alte comisii și comitete constituite potrivit legii		0	0	0 0

Capitolul D: Alte cheltuieli de exploatare

Cheltuielile realizate la acest capitol sunt cu 114,19% (+104.269.141 lei) mai mari decât cele prognozate prin bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2015.

Cheltuielile înregistrate la cap.D au următoarea structură:

						lei
INDICATORI		Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	%	diff.
D. Alte cheltuieli de exploatare , din care:			91.309.000	195.576.141	214,19	104.269.141
a)	cheltuieli cu majorări și penalități (Rd.122+Rd.123), din care:		17.063.000	45.434.929	266,28	28.371.929
	- către <u>bugetul general consolidat</u>		151.000	167.073	123,89	36.073
	- către <u>alii creditori</u>		16.912.000	45.267.856	267,55	28.335.856
b)	cheltuieli privind activele imobilizate		0			
c)	cheltuieli aferente transferurilor pentru plata personalului		0			
d)	alte cheltuieli		2.035.000	5.005.515	246,96	2.970.515
e)	ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale		73.000.000	73.770.766	101,06	770.766
f)	ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane , din care:		766.000	71.366.528	-9.045,19	72.155.528
f1)	ch. privind ajustările și provizioanele veniturilor din provizioane și ajustări	0	490.000	76.686.599	15.648,10	76.196.599
f2)	pentru deprecierea sau pierdere de valoare	0	1.270.000	5.314.071	416,49	4.035.071

La pct.a) „cheltuieli cu majorări și penalități” se înregistrează o depășire de 166,28% (+28.371.929 lei) ca urmare a cheltuielilor cu penalități calculate de furnizori; din valoarea de 45.434.929 lei ,96,71% reprezintă penalități calculate de CN CFR SA (43.941.879 lei).

La pct.d) „alte cheltuieli”, depășirea se datorează înregistrării de către CSM București a sentinței penale în urma accidentului feroviar de la I.L.CARAGIALE (3.144.535 lei) ;

La pct.e) „cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale” se înregistrează o depășire de 1,06% (+770.766 lei); datorită politicii contabile s-a majorat valoarea de inventar cu valoarea reparațiilor facute de IRV și ferți.

La pct.f) „ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane”, valoarea realizată a veniturilor din provizioane este cu 4.035.071 lei mai mare decât cea estimată prin BVC, iar valoarea cheltuielilor privind ajustările și provizioanele este mai mare cu 76.190.599 lei decât cea estimată prin BVC ceea ce a dus la o depășire a cheltuielilor cu ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane mai mare cu 72.155.528 lei.

Au fost constituite provizioane pentru CET ARAD în valoare de 34.981.502 lei, COLTERM în valoare de 19.992.025 lei, Complex Energetic Hunedoara în valoare de 13.833.581 lei, sentința penală dosar executare eveniment IL CARAGIALE în valoare de 2.358.401 lei.

Mentionăm că în BVC rectificat au fost prevăzute doar cheltuielile cu ajustările care erau înregistrate până la 30 septembrie 2015; nu s-au prevăzut în BVC provizioane pentru CET-uri, Complex Energetic Hunedoara, etc.

2.Cheltuielile financiare înregistrate în anul 2015 în valoare de 17.850.699 lei mai mari cu 21,79% față de valoarea prevăzută în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2015(+3.193.699 lei) au următoarea componentă:

lei

INDICATORI		Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	%	dif.
Cheltuieli financiare, din care:			14.657.000	17.830.699	121,79	3.193.699
a)	cheltuieli privind dobânzile, din care:		3.657.000	8.959.104	93,08	-567.896
a1)	aferezente creditelor pentru investiții		8.457.000	8.094.730	95,60	-372.270
a2)	aferezente creditelor pentru activitatea curentă		1.200.000	904.374	75,30	-295.626
b)	cheltuieli din diferențe de curs valutar, din care:		4.959.000	8.508.959	170,21	3.509.959
b1)	aferezente creditelor pentru investiții		3.013.000	6.463.078	214,53	3.450.078
b2)	aferezente creditelor pentru activitatea curentă/breanțelor și deconturilor în valută		1.946.000	2.045.881	102,97	99.881
c)	alte cheltuieli financiare		1.000	352.637	35.263,67	351.637

Depășirea de 3.193.699 lei la acest capitol se datorează în principal cheltuielilor cu diferențe de curs aferente împrumutului sindicalizat, influențate de evoluția cursului valutar.

Fata de cele prezentate mai sus se constată ca principalele cauze ale neîncadrării în ținta de rezultat brut prevăzută în BVC pe anul 2015 (pierdere mai mare cu 162.193.958 lei) sunt:

~ nerealizarea veniturilor planificate din prestări servicii (- 30.930.211 lei) datorită următoarelor cauze:

- în cursul anului 2015, transportul de carbune pentru Serbia estimat la peste 2.000.000 tone nu s-a derulat, din cauze care nu au depășit de CFR Marfa;

- s-au încheiat contracte noi care nu au fost luate în calcul la estimarea pentru anul 2015 (din luna iulie Complexul Energetic Oltania- întreaga cantitate de carbune, din luna octombrie 2015 derularea unui nou contract de transport produse petroliere pentru clientul S.C PETROM SA) dar acestea nu au reușit să ducă la realizarea veniturilor planificate datorită distanței scurte de parcurs (70-80 km transport carbune pentru CEO);

~ nerealizarea veniturilor planificate din vânzări produse reziduale (-33.918.342 lei); nu s-a reușit valorificarea pe bursa a fierului vechi provenit din casarea a 2.450 vagoane aprobate la casare; au fost organizate 22 licitații de la începutul anului 2015 dar nu s-a prezentat nici o societate; se continuă demersurile pentru valorificarea pe bursa a fierului vechi provenit din taierea a 2.450 de vagoane aprobate la casare, prin schimbarea procedurii de licitație;

~ înregistrarea de cheltuieli cu penalități peste valoarea prevăzută în BVC 2015 (+28.371.929 lei);

~ cheltuieli cu ajustările (constituirii de provizioane) neprevizionate prin BVC (+72.155.528 lei);

În anul 2015 au fost programate prin BVC "cheltuieli pentru investiții" în valoare totală de 73.000.000 lei (Anexa nr. 1 cap. VIII) din care (conform anexei nr. 5 de la BVC):

- 16.789.000 lei investiții programate a se efectua în anul 2015

- 56.211.000 lei rambursare rate aferente împrumutului sindicalizat contractat în anul 2007 pentru refinanțarea emisiunii de eurobonduri din anul 2002 folosită pentru investiții.

În execuție cheltuielile pentru investiții au fost în valoare 70.765.429 lei din care:

- investiții realizate în anul 2015 valoare de 14.002.903 lei

- rambursare rate credit sindicalizat aferente anului 2015 in valoare de 56.762.526 lei.

La capitolul date de fundamentare :

Numarul de personal prognozat la finele anului este cu 169 salariatii mai mic decat numarul de personal prevazut in BVC pe anul 2015 in principal datorita faptului ca la data de 31 decembrie 2015 procedura de angajare a salariatilor prevazuti suplimentar in BVC rectificat pe anul 2015 era in curs de derulare, nefiind inca finalizata.

Castigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor cu salariile este cu 3,01 % (81 lei) mai mare decat cel prevazut in BVC rectificat iar castigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor de natura salariala este cu 2,15 % (61 lei) mai mare decat cel prevazut in BVC; acest lucru se datoreaza influentei platii partiale a orelor suplimentare mai vechi de 60 de zile care nu au fost compensate cat si cresterii in luna decembrie 2015 a salariilor de baza cu 6% pentru intregul personal cu incadrarea in cheltuielile cu salariile din BVC rectificat pe anul 2015 si datorita influentei numarului mediu de personal (mai mic decat cel din BVC);

Productivitatea muncii in unitati valorice pe total personal mediu (venituri din exploatare/nr.mediu de personal) exprimata in lei/persoana s-a realizat in procent de 96,39 % datorita nerealizarii veniturilor din exploatare planificate si a numarului mediu de salariatii mai mic decat cel din BVC.

Valoarea platilor restante inregistrate la 31 decembrie 2015 in valoare de 490.278.528 lei depaseste cu 394.278.598 lei valoarea tintei stabilite prin BVC iar valoarea platilor restante - principal este mai mare cu 244.132.053 lei decat cea prevazuta in BVC conform Memorandumului stabilit cu FMI si CE.

	INDICATOR:	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	%	diff.
	DATE DE FUNDAMENTARE					
1	Cheltuieli de natura salariala		220.151.000	210.952.254	99,45	-1.198.746
2	Cheltuieli cu salariile		210.954.000	210.660.455	99,87	-273.545
3	Nr. de personal prognozat la finele perioadei		6.523	6.454	97,45	-169
4	Nr.mediu de salariat		6.523	6.324	96,95	-199
5	a) Castigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor cu salariile (lei/persoana)		2.695,00	2.776,20	103,01	81
	b) Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoana) determinat pe baza cheltuielilor de natura salariala		2.798,30	2.859,30	102,18	61
6	a) Productivitatea muncii in unitati valorice pe total personal mediu (lei/persoana)		130.112,88	131.195,34	96,39	-4.518
7	Plati restante din care:		00.000.000	490.278.528	510,71	394.278.528
	<i>principal</i>		66.445.000	308.672.053	513,66	244.132.053
6	Creanta restante, din care:		350.000.000	478.950.984	136,84	128.950.984
	- de la operatorii cu capitalul majoritar de stat		228.000.000	351.454.026	153,47	122.454.026
	- de la operatorii cu capitalul privat		121.000.000	127.496.958	105,37	6.496.958

Depasirea programului de arierate se datoreaza:

- nevalorificarii pe bursa a fierului vechi provenit din taierea celor 2.450 de vagoane aprobate la casare (-33.918.342 lei);

- neincasarilor creantelor in valoare de cca. 132.530.907 lei de la urmatoarele companii de stat :Centrale Electrice de Termoficare active 95.388.215 lei ,Complex Energetic Hunedoara 37.142.692 lei;

-constituirii de garantii in valoare de 4.578.516 lei;

-renuntarii de catre CNCFR la conventia de esalonare in valoare 37.055.699 lei;

-incheierii de noi contracte (Petrom,CEO) cu scadente la incasare mai mari de 30 zile, ceea ce genereaza dificultati in achitarea altor datorii cu scadente sub 30 zile;

- plata drepturilor salariale conform sentintelor in valoare de 7.626.280 lei.

Valoarea creantelor restante este de 478.950.964 lei, cu 36,84 % mai mare decat cea prevazuta in BVC rectificat, din care 351.454.026 lei creante de la companii si societati de stat ,exemplu:

- Centralele Electrice de Termoficare 137.262.924 lei (din care 45.498.945 lei de la CET-uri inactive);

- Oltchim 115.064.148 lei;

- Complexul Energetic Hunedoara 33.554.362 lei;

- Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare 14.085.131 lei;

Sunt prezentate in anexa executiile pe anul 2015 ale anexelor de fundamentare prevazute de OMFP nr.2032/2013 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli.

Capitolul IV – Inventarierea patrimoniului

Inventarierea patrimoniului societatii s-a desfasurat aplicand prevederile Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii patrimoniului, aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor nr. 2851/2009, a Legii Contabilitatii nr. 82/1991 republicata si s-a efectuat in baza Dispozitiei Directorului General nr.21 din 16.09.2015.

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

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

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

PLUSURI:

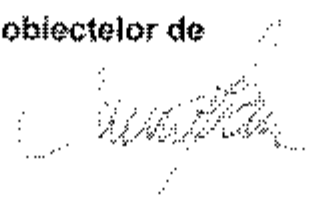
Combustibil si lubrifianti 7.525 lei

Materiale si produse reziduale 2.916 lei

Total plusuri 10.441 lei

MINUSURI:

Mijloace fixe si mijloace de natura obiectelor de inventar 24.304 lei



Materii ,materiale si materiale aflate la terti	347 lei
Obiecte de inventar in folosinta	19.752 lei
Total minusuri	44.403 lei

Plusurile si minusurile au fost inregistrate in evidentele contabile. Pentru minusurile rezultate in urma unor furturi, au fost notificate organele locale ale Politiei TF.

In perioada 24.09.2015 – 23.10.2015, in baza Notei L3.5/304/2015 emisă in baza Dispozitiei Directorului General al S.N.T.F.M. "CFR-Marfa" S.A., nr. 21 din 16.09.2015 s-a efectuat inventarierea parcului de locomotive și auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFR-Marfa".

Actiunea de inventariere a constat in identificarea pe teren de catre comisiile de inventariere stabilite la nivelul fiecarei sucursale a tuturor locomotivelor si parcului auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFR-Marfa", inscrierea in tabelele de inventariere si completarea proceselor verbale de verificare.

CONCLUZII :

- Toate locomotivele și parcul auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFR Marfa" au fost identificate pe teren atat in depouri cat si in societatile reparatoare.
- Locomotivele si automotoarele din patrimoniul SNTFM "CFR Marfa", inventariate in baza prezentului raport, sunt repartizate, la Depourile SNTFM "CFR-Marfa".
- Cu ocazia inventarierii s-au constatat unele neconcordanțe între codurile de înmatriculare existente in Nota nr. L3.5/304/2015 emisă in baza Dispozitiei Directorului General al S.N.T.F.M. "CFR-Marfa" S.A., nr. 21 din 16.09.2015 și codurile de înmatriculare de pe teren in evidentele contabile, in sensul ca dupa aparitia OMT privind numerotarea locomotivelor, codurile de înmatriculare fie nu au fost modificate in evidentele contabile, fie nu au fost reinscrise pe locomotive.

MASURI :

- Repartizarea parcului inventar de locomotive fiecărui depou de exploatare.
- Neconcordanțele sesizate se vor corecta cu ocazia efectuării reparațiilor planificate și a reînmatriculării locomotivelor conform reglementărilor AFER in vigoare, respectiv in evidentele contabile.

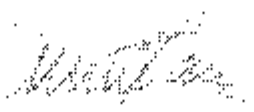
In perioada 05.10.2015 – 01.11.2015, in baza Dispozitiei nr.21 din 16.09.2015 a Directorului General al SNTFM "CFR-Marfa" SA, a fost organizata inventarierea vagoanelor de marfa din parcul SNTFM "CFR-MARFA" SA.

Actiunea a constat in identificarea pe teren a tuturor vagoanelor de marfa ale SNTFM CFR-MARFA SA, fotografierea si sabionarea acestora, scrierea vagoanelor in tabele de inventariere cu completarea datelor referitoare la starea vagoanelor in functie de reparatia planificata (circulabil, circulabil RP-expirata, necirculabil) si a numarului de fotografie corespunzatoare vagoanelor, incarcarea datelor din tabelele de inventariere in format electronic .xls in vederea prelucrării și identificării parcului de vagoane de marfa.

Pentru bunul mers al actiunii de inventariere s-au intocmit si difuzat in retea "PROCEDURA privind organizarea si efectuarea inventarierii vagoanelor de marfa apartinand SNTFM "CFR MARFA" SA, aprobata de Directorul General al SNTFM "CFR-Marfa" SA.

Inventarierea s-a desfasurat in doua etape astfel :

- in perioada 05.10.2015 – 30.10.2015 s-au inventariat vagoanele din parcul inactiv cat si vagoanele din parcul activ aflate la fronturile de incarcare ;
- in perioada 31.10.2015 – 01.11.2015 s-au inventariat vagoanele aflate in circulatie.



Valorificarea rezultatelor inventarierii s-a efectuat la nivelul Comisiei Centrale de Inventariere de catre Colectivul Central si a constat in confruntarea situatiei scriptice a parcului de vagoane de marfa aflata in evidenta Directiei Economice a societatii la data de 31.10.2015 si rezultatul faptic al inventarierii, asa cum a reiesit din datele transmise si insusite de catre comisiile regionale de inventariere.

Rezultatul general al inventarierii vagoanelor de marfa proprietate SNTFM "CFR MARFA" SA pentru anul 2015 este urmatoarul:

- 32.047 – vagoane de inventariat conform situatiei scriptice a parcului de vagoane de marfa aflata in evidenta Directiei Economice a societatii la data de 31.10.2015;
- 32.028 – vagoane inventariate ;
- 19 – vagoane neinventariate, iesite peste frontiera.

Tinand cont de rezultatele obtinute in urma inventarierii se propune urmatoarul **Program de masuri** :

Program de masuri

- Toate vagoanele iesite peste frontiera si neinventariate vor fi inventariate cu ocazia repatrierii . Se vor face toate demersurile legale de instiintare a administratiilor de cale ferata straine in vederea repatrierii vagoanelor. Demersurile in vederea repatrierii vagoanelor neinventariate se vor face de catre responsabilul din cadrul Serviciului Trafic si Serviciului Exploatare Vagoane din central CFR Marfa .

Capitolul V – Analiza pe baza de bilant

Din analiza datelor prezentate in bilant rezulta urmatoarele :

Posturile de Activ

A. Active imobilizate

		LEI	
Nr. Crt.		La inceputul exercitiului	La sfarsitul exercitiului
1.	Imobilizari necorporale	208.496	110.574
2.	Imobilizari corporale din care*	713.050.156	699.987.607
	- terenuri si constructii	297.520.706	281.220.632
	- mijloace fixe	411.108.401	413.768.760
	- imobilizari corporale in curs	4.421.249	4.998.215
3	Imobilizari financiare	173.265.580	169.567.957
4	Total-Active imobilizate	886.524.432	869.666.138

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

Imobilizarile financiare in valoare de 169.567.957 lei au urmatoarea componenta:

a) Titlurile de participare detinute la societati – afiliate ale CFR MARFA in valoare de 17.365.780 lei dupa cum urmeaza:

- participarea la capitalul social al filialei CFR MARFA de intretinere si reparatii locomotive si utilaje denumita **CFR IRLU SA** infiintata conform HG 864/2001 cu suma de 15.038.300 lei;
- participarea la capitalul social al **SC "ROFERSPED"** (91,76% din valoarea capitalului social) cu suma de 2.327.480 lei;

b) Titlurile de participare detinute la societati din afara grupului 166.878.125 lei, din care :

- participarea la capitalul social al **SC ROLLING STOCK COMPANY SA** (49 % din capitalul social) in valoare de 166.210.000 lei;
- participarea la capitalul social al **Touax RAIL SA** (43% din valoarea capitalului social) cu suma de 235.875 lei;
- participarea la capitalul social al **ICA Romania** (29,67% din valoarea capitalului social) cu suma de 116.000 lei;
- participarea la capitalul social al **Asociatiei Patronale de Unit. Transport Feroviar** (21% din valoarea capitalului social) cu suma de 6.250 lei ;
- participarea la capitalul social al **Companiei Nationale de Investitii** (25% din valoarea capitalului social), infiintata conform OG 25/26.07.01 cu suma de 100.000 lei;
- participarea la capitalul social al **SC "ROCOMBI"** (20% din valoarea capitalului social) cu suma 210.000 lei

c) Alte titluri imobilizate in valoare de 1.166.718 lei format din :

- 38.025 lei participarea la capitalul social al **TVM** (3,80% din valoarea capitalului social) reprezentand contravaloarea unui teren situat in com. Halmeu jud. Satu Mare;
- 1.950 lei alte participatii (Bursa Romana de Marfuri);
- 1.126.743 lei participarea la capitalul social al **SC "INTERFRIGO"** (1,43% din valoarea capitalului social) echivalentul a 260.889 euro;

d) Alte imprumuturi in valoare de 674.252 lei : In cursul anului 2011 Societatea a incheiat un contract de garantie cu Raiffeisen Bank SA in favoarea Rofersped. Prin acest contract Societatea se obliga sa garanteze valoarea totala a facilitatilor puse la dispozitia Rofersped de catre banca. La 31 decembrie 2015 valoarea garantiei reale mobiliare constituita de Societate este in suma de 654.252 (31 decembrie 2014: 4.000.000), reprezentand conturi la banci restrictionate.

e) Ajustari pentru deprecierea titlurilor de participare: -16.516.918 lei din care:

- - 15.038.300 lei ajustari pentru deprecierea investitiei la IRLU datorita inregistrarii de capitaluri negative , conform politicilor contabile ;
- - 1.126.743 lei ajustare pentru pierdere de valoare a titlurilor de participatie detinute de CFR Marfa ca urmare a intrarii in insolventa a Interfrigo Romania;
- - 351.863 lei ajustare pentru pierdere de valoare a titlurilor de participatie detinute de CFR Marfa la Touax ;
- - 116.000 lei ajustare pentru pierdere de valoare a titlurilor de participatie detinute de CFR Marfa la ICA ;

B. Active circulante**I. Stocuri**

Stocurile de materii prime, materiale consumabile, productie in curs de executie, produse finite si marfuri, avansuri pentru cumparari de stocuri se prezinta astfel :

STOCURI	LEI			
	Sold 31.12.2014	Sold 31.12.2015	Diferente (+/-)	2015 /2014 (%)
Materii prime si materiale consumabile	72.678.801	69.150.042	-3.528.759	95,14
Produse finite si marfuri	83.908	103.845	19.937	123,76
Avansuri pentru cumparari de stocuri	19.197	432.965	413.768	
Total	72.781.906	69.686.852	-3.095.054	95,75

II. Situatia creantelor

Valoarea totala bruta a creantelor de la clienti,debitori diversi si furnizori-debitori din prestari servicii la data de 31 decembrie 2015 este de **597.426.115 lei**.

SITUATIA CREANTELOR de la clienti, debitori diversi si furnizori-debitori din prestari servicii la data de 31 decembrie 2015, in valoare totala de 597.426.115 lei, din care creante restante in valoare de 478.950.965 lei se prezinta dupa cum urmeaza:

DENUMIRE	lei		
	SOLD LA 31.12.2015, din care:	Curente	Restante
Total CREANTE, din care:	597.426.115	118.475.150	478.950.965
1. Creante comerciale , din care:	291.344.812	114.498.691	176.856.121
a) Clienti, total, din care :	274.873.025	98.016.904	176.856.121
- interni	121.567.983	87.377.458	34.100.525
- externi	19.172.381	10.898.732	9.073.649
- incerti sau in litigiu	134.132.661	540.714	133.591.947
b) Clienti facturi de intocmit	16.471.787	16.471.787	0
2. Debitori diversi	306.061.638	3.975.787	302.085.851
3.Furnizori debitori(409.02)	19.685	10.673	8.992

Din valoarea totala a creantelor, 71,34 % sunt creante de la societati cu capital de stat si 28,66 % de la societati cu capital privat,dupa cum urmeaza:

Denumire	lei			OBS.
	SOLD LA 31.12.2015 din care:	Curente	Restante	
TOTAL CREANTE , din care:	597.426.115	118.475.150	478.950.965	
a) CREANTE DE STAT, dpdv al creantelor restante	426.193.977	74.739.951	351.454.026	
TOTAL CET-uri , din care:	140.887.160	3.624.237	137.262.924	
1) active :	95.388.215	3.624.237	91.763.979	

Cet ARAD	43.876.110	2.198.904	41.676.207	executare silita la BEJ Capotescu contestatie la executare CET ARAD
Cet Timisoara - Colterm	31.180.777	704.663	30.476.114	dosare juridice la 31.12.2015
Cet Govora	20.332.328	720.671	19.611.657	au fost dosare juridice ,s-au achitat, exista conventia de esalonare in derulare, dosar juridic in curs de formare
2) inactive , din care:	45.498.945	0	45.498.945	
- in insolventa:	0	0	0	
- in faliment	45.498.945	0	45.498.945	
CET BRASOV	10.899.874	0	10.899.874	faliment, procedura in derulare
CET BACAU	25.817.880	0	25.817.880	faliment, procedura in derulare
Ternica Suceava	2.584.493	0	2.584.493	faliment, procedura in derulare
CET Iasi	6.216.699	0	6.216.699	faliment, procedura in derulare
-OLTCHIM	115.587.344	523.196	115.064.148	insolventa,procedura in derulare
-COMPLEX ENERGETIC HUNEDOGARA	37.142.692	3.588.330	33.554.362	dosare juridice
-SAAF	17.983.435	813.304	17.170.131	suma de 17.377 mii lei a facut obiectul unei conventii de esalonare nr. 222/12.09.2014 incheiata cu SAAF , conventie nerespectata
-REGIA Autonoma pentru Activitati Nucleare	14.102.828	17.697	14.085.131	faliment, procedura in derulare
-COMPLEX ENERGETIC OLTENIA	32.638.458	19.283.431	13.355.027	
-AVAS *	6.674.183	0	6.674.183	*lipsa HG de recuperare a diferentei dintre pretul actiunilor si pretul de vanzare (Sidex Galati)
-COMPANIA NATIONALA A HUILEI	5.483.201	0	5.483.201	insolventa,procedura in derulare

[Handwritten signature]

-SIDERMET CALAN	2.757.431	0	2.757.431	insolventa, procedura in derulare
-alii	52.937.246	46.889.757	6.047.489	
b) CREANTE PARTICULAR, dpdv al creantelor restante	171.232.137	43.735.198	127.496.939	
-CARPAT CARGO	31.658.924	0	31.658.924	faliment, procedura inchisa
-INTERAGRO	13.160.993	2.553.251	10.607.742	dosar juridic
-CITY GATE	9.629.202	0	9.629.202	faliment, procedura in derulare
-TRANSAUTO	7.230.104	105.393	7.124.711	faliment, procedura in derulare
				suma de 1.248.263,48 eur recunoscuta de ZS(taxe RIV perioada 31.01.2012-30.09.2015); suma de 116.636,28 eur nerecunoscuta de partea serba; exista corespondenta in curs de dezasurare;
-SERBIA	6.344.785	123.612	6.221.173	
-INTERNATIONAL RAILWAY SERVICES	5.851.560	0	5.851.560	dosar de executare
-SERVTRANS INVEST	5.807.857	0	5.807.857	insolventa, procedura in derulare
-CCCF	4.948.323	-299	4.948.622	insolventa, procedura in derulare
-PETROTRANS	4.619.341	0	4.619.341	faliment, procedura in derulare
-ICA ROMANIA	3.572.853	0	3.572.853	faliment, procedura in derulare
-TRANSFEROVIARIA	2.855.844	0	2.855.844	insolventa, procedura in derulare
-alii	75.552.352	40.933.242	34.599.110	

Principali clienti si debitorii diversi in ordinea soldului la 31 decembrie 2015 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

lei				
Denumire	SOLD LA 31.12.2015, din care:	Currenta	Restante	OBS.
TOTAL CREANTE , din care:	597.426.115	118.475.150	478.950.965	
-TOTAL CET-uri	140.837.160	3.624.237	137.262.924	
-OLTCHIM	115.587.344	523.196	115.064.148	insolventa, procedura in derulare
-COMPLEX ENERGETIC HUNEDOARA	37.142.692	3.588.330	33.554.362	dosare juridice
-COMPLEX ENERGETIC CLTENIA	32.636.458	19.283.431	13.355.027	dosare juridice pe rol
-CARPAT CARGO	31.658.924	0	31.658.924	faliment, procedura inchisa
-ROFERSPED	29.891.425	29.837.489	53.936	

				suma de 17,377 mii lei a facut obiectul unei conventii de esalonare nr. 222/12.09.2014 incheiata cu SAAF, conventie nerespectata
-SAAF	17.983.435	613.304	17.170.131	
-REGIA Autonoma pentru Activitati Nucleare	14.102.828	17.697	14.085.131	faliment, procedura in derulare
-INTERAGRO	13.160.993	2.553.251	10.607.742	dosar juridic
-CITY GATE	9.629.202	0	9.629.202	faliment, procedura in derulare
-TRANSAUTO	7.230.104	105.393	7.124.711	faliment, procedura in derulare
-CONPET	7.192.891	7.192.891	0	
-AVAS *	6.674.183	0	6.674.183	*tipa HG de recuperare a diferentei dintre pretul actiunilor si pretul de vanzare (Sidex Galati)
				suma de 1.248.263,46 eur recunoscuta de ZS(taxe RIV perioada 31.01.2012-30.09.2015); suma de 116.686,28 eur nerecunoscuta de partea sarba; exista corespondenta in curs de desfasurare;
-SERBIA	6.344.785	123.612	6.221.173	dosar de executare
-INTERNATIONAL RAILWAY SERVICES	5.851.560	0	5.851.560	in derulare
-SERVTRANS INVEST	5.807.857	0	5.807.857	insolventa, procedura in derulare
-COMPANIA NATIONALA A NUILEI	5.483.201	0	5.483.201	insolventa, procedura in derulare
-CCCF	4.948.323	-299	4.948.622	insolventa, procedura in derulare
-OMV PETROM	4.655.993	4.655.993	0	
-PETROTRANS	4.619.341	0	4.619.341	faliment, procedura in derulare
-IRLU	4.069.603	1.504.999	2.564.604	insolventa, procedura in derulare
-AZOMURES	3.866.106	3.866.106	0	
				expropriere teren cf. HG nr. 558/2014 (CZM Brasov) in valoare de 2,434 mii lei (- sume curente)
-CNCFR	3.814.783	2.882.953	931.830	
-SNS SALINA	3.743.833	3.742.825	1.009	
-ORH CIMENT	3.609.863	3.608.543	1.320	
-ICA ROMANIA	3.572.853	0	3.572.853	faliment, procedura

				in devaluare
~ALRO Siatina	3.568.430	3.566.975	1.455	
+ alii	68.689.943	26.984.224	42.705.719	

Valoarea creanțelor din contul clienți incerti sau în litigiu și debitori diversi reprezintă 73,76 % din totalul creanțelor.

III. Disponibilitati

La 31 decembrie 2015, CFR Marfa SA înregistrează următoarele disponibilitati:

Denumire	Sold la 31.12.2015 (lei)
Cont la banca în lei	16.287.351
Sume în curs de decontare	0
Cont la banca în valuta	5.290.796
Casa în lei	73.106
Casa în valuta	7.012
Alte valori	213.186
Total	21.871.451

Contul 471 – Cheltuieli înregistrate în avans

Cheltuielile înregistrate în avans sunt în valoare de 288.510 lei și se compun din: 6.598 lei cheltuieli pentru abonamente presă, publicații, ziare și 281.912 lei alte cheltuieli anticipate (abonamente școlare pentru copiii salariaților, taxe asigurare obligatorie răspundere civilă pentru auto).

Posturile de Pasiv

1. Capitalul propriu

Denumire	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	diferența
Capital social	1.988.354.110	2.012.117.380	23.763.270
Rezerve din reevaluare	101.986.568	88.084.055	13.902.513
Rezerve	201.054.399	201.054.387	-12
Rezultatul reportat ct. 117(sold D)	1.723.581.929	1.736.847.577	13.265.648
Rezultatul exercitiului ct.121(sold D)	27.160.577	159.193.958	132.033.381
Total-Capitaluri proprii	540.652.571	405.214.287	-135.438.284

Fata de 31.12.2014 capitalurile proprii au crescut cu 23.763.270 lei.

În cursul anului 2015 Societatea a majorat capitalul social cu suma de 23.763.270 lei corespunzătoare unui număr de 9.505.308 lei acțiuni cu valoare nominală de 2,5 lei, reprezentând valoarea terenurilor pentru care s-au obținut titluri de proprietate. (aprobare prin HAGA nr.38/23.07.2014);

2. Datorii

Conform datelor din bilanț, datoriile totale ale CFR MARFA SA sunt de 784.025.379 lei, din care 726.691.104 lei reprezintă datoriile pe termen scurt și 57.334.275 lei reprezintă datoriile pe termen lung.

Datorii	Valoare (lei)	din care datoriile sub 1 an (lei)
Sume datorate instituțiilor de credit din care:	140.655.944	83.504.365
<i>Credit sindicalizat</i>	114.303.158	57.151.579
Avansuri încasate în contul comenzilor	4.414.018	4.414.018
Datorii comerciale-furnizori	600.191.195	600.191.195
Efecte de comerț de plată	0	0
Alte datorii	38.764.222	38.581.526
Total	784.025.379	726.691.104

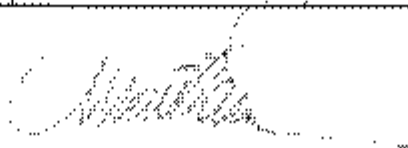
Din totalul datoriilor, cele cu scadența sub 1 an reprezintă 92,69 %.

DATORIILE la 31 DECEMBRIE 2015 conform anexei 6" Monitorizare FMI-Datorii" sunt în valoare totală de **784.264.240 lei** (inclusiv contul 472 venituri înregistrate în avans) din care pe termen scurt **726.929.969 lei**, se prezintă astfel:

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2015, din care:		
	pe termen scurt	pe termen lung	
DATORII TOTALE, din care:	726.929.969	57.334.275	
1. Datorii către Bugetul General Consolidat	14.079.052	0	
2. Datorii către furnizori	607.676.528	182.696	
3. Datorii către instituțiile de credit	83.504.365	57.151.579	
4. Alte datorii (creditori diversi, salarii, rețineri din salarii, garanții, efecte de comerț de plată, venituri înreg. în avans etc.)	21.670.020	0	

1) **Datoriile către bugetul general consolidat, în valoare totală la 31 decembrie 2015 de 14.079.052 lei, după cum urmează :**

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2015, din care:		
	Curante	Restanțe	
DATORII către Bugetul General Consolidat, din care:	14.079.052	0	
-Datorii către Bugetul de Stat	4.615.739	0	
-Datorii către Bugetul Asigurațiilor Sociale	9.463.313	0	
-Datorii către Bugetul Local	0	0	



2) Datoriile comerciale la 31 decembrie 2015 in valoare totala de 607.859.224 lei din care 490.278.528 lei datorii restante , dupa cum urmeaza: lei

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2015, din care:	Curente	Restante
Total, din care:	607.859.224	117.580.696	490.278.528
FURNIZORI , din care:	600.191.195	109.950.467	490.240.727
- interni	558.247.029	70.311.677	487.935.352
- externi	3.728.885	1.423.509	2.305.376
- furnizori de imobilizari	6.339.828	6.339.828	0
- furnizori facturi nesosite	31.875.453	31.875.453	0
CREDITORI DIVERSI	7.668.029	7.630.228	37.801

Din valoarea totala a datoriilor comerciale, 91,91% sunt datoriile catre societati de stat si 9,09 % catre societati particulare, dupa cum urmeaza: lei

Datoriile comerciale catre societati de STAT si PARTICULARE	SOLD LA 31.12.2015, din care:	Curente	Restante
Total , din care:	607.859.224	117.580.696	490.278.528
a) datoriile de stat, din care :	552.609.897	81.184.087	471.425.810
-CNCFR	505.264.420	52.846.129	452.418.291 lei din care :189.336 788 lei penalitati
-CALATORI	12.433.874	821.461	11.612.394
-AFER	3.615.023	569.086	3.245.936
-INFORMATICA FERROVIARA	2.387.685	934.814	1.452.871
- ELECTRIFICARE	5.453.614	4.696.499	757.115
-CN Administratia Porturilor Maritime	1.138.244	625.123	513.122
-SCRL BRASOV	527.185	160.225	346.940
altii	21.589.872	20.510.731	1.079.141
b) datoriile particulare, din care :	55.249.326	36.396.608	18.852.718
-OSCAR DOWNSTREAM	12.893.285	10.686.800	2.207.085
-GRUP TRANSPORT FERROVIAR	5.183.969	1.742.101	3.441.959
-ACAZIA IMPEX	1.847.209	778.250	1.068.948
-Rombat Bistrita	1.240.992	262.111	978.881
-OSTROVIL	835.332	89.952	743.379
-Bitum Petroleum	1.377.776	644.798	732.979
-TRAUN GUARD HMS	1.269.119	642.615	626.504
-CONSAL TRADE	742.257	0	742.257
-Romfer Construct	1.085.077	516.675	568.402
-Softronic	1.122.231	649.203	473.027
-UIC	458.277	0	458.277
-CEHA	507.884	162.659	345.225
-TRANS EXPEDITION FERROVIAR	578.608	250.463	328.205
altii	26.110.649	19.970.971	6.139.679

Principalii furnizori si creditorii diversi in ordinea soldului la 31 decembrie 2015 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2015, din care:	Curente	Restante
Total, din care:	607.859.224	117.580.696	490.278.528
			452.418.291 lei din care 189.336.788 lei penalizati
CNCFR	505.284.420	52.846.129	
CFR IRLU SA	18.223.479	15.025.817	197.862
OSCAR DOWNSTREAM	12.883.885	10.686.800	2.207.085
SNTF Calatori SA	12.433.874	821.481	11.612.394
ELECTRIFICARE	5.453.614	4.696.499	757.115
Grup Transport Feroviar	5.183.969	1.742.101	3.441.869
PROMAT	4.130.000	4.130.000	0
AFER	3.815.023	569.086	3.245.936
INFORMATICA FERROVIARA	2.387.885	934.814	1.452.871
OMV PETROM	2.133.163	1.863.272	269.891
ACAZIA Impex	1.847.200	778.260	1.068.948
Drepturi de natura salariale castigate in instanta	1.482.452	1.482.452	0
Bitum Petrolum	1.377.776	644.798	732.979
TRAUN GUARD HMS	1.266.119	642.615	623.504
Rombat Bistrita	1.240.992	262.111	978.881
Administratia Porturilor Maritime	1.138.244	625.123	513.122
ROFERSPED	1.089.085	1.089.085	0
Softronic	1.122.231	649.203	473.027
Romfer Construct	1.085.077	616.675	468.402
TINMAR	1.031.318	1.030.689	629
SSVAC	1.013.107	703.371	309.735
Atelierele CFR Grivita	996.069	911.363	84.706
MINMETAL	848.580	848.580	0
OSTROVIL	833.332	89.952	743.379
CONSAL TRADE	742.257	0	742.257
Reva Simeria	588.002	462.224	125.778
TRANS EXPEDITION FERROVIAR	578.668	250.483	328.205
afili	17.656.594	10.277.733	7.378.861

3) Datoriile catre institutiile de credit, se prezinta dupa cum urmeaza:

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2015, din care:	pe termen scurt	pe termen lung
Total, din care:	140.655.944	83.504.365	57.151.579
-linie de credit la Raiffeisen Bank	26.352.786	26.352.786	0
-imprumut sindicalizat	114.303.158	57.151.579	57.151.579

Linia de credit la Raiffeisen Bank este in valoare de 26.500.000 lei (26.352.786 lei datorat la 31 decembrie 2015).

Datoria totala la 31 decembrie 2015 aferenta imprumutului sindicalizat cu scadenta in 2017 este in valoare de 114.303.158 lei (25.263.157,95 euro) platibila in rate semi-anuale egale (6.315.789,47 euro); la ea se adauga dobanda aferenta. Datoria pe termen scurt in valoare de 57.151.579 lei este aferenta ratelor din iunie 2016 si decembrie 2016. Rata si dobanda scadenta in luna iunie 2016 este in valoare de 6.949.021,74 euro.

La data de 31.12.2015 exista depozit constituit pentru rata si dobanda scadenta in luna iunie 2016, in valoare de 1.000.000 euro.

4) **Alte datorii** în valoare de 21.670.020 lei reprezintă creditori diversi, salarii, rețineri din salarii, garanții, venituri înregistrate în avans .

Din datele din bilanțul întocmit la data de 31 decembrie 2015 se constată următoarele :

- Total activ	1.193.471.434	lei
- Total pasiv :	1.193.471.434	lei;
din care capitaluri proprii:	405.214.287	lei;

Capitolul VI - Instrumente financiare și managementul riscului

Riscul ratei dobânzii

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are pe termen lung.

Riscul variațiilor de curs valutar

Moneda funcțională a Societății este LEUL, în timp ce o parte din costurile finanțării pe termen lung sunt exprimate în monede străine (EUR). Anumite active și datorii sunt exprimate în monede străine care sunt apoi convertite la cursul de schimb valabil la data încheierii exercitiului financiar. Diferențele rezultate sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, dar nu afectează fluxurile de numerar până la data reglării conturilor.

Riscul de credit

Creanțele comerciale sunt prezentate diminuate cu ajustările pentru clienți incerti. Societatea are o importanță concentrare a riscului de credit cu societăți în care statul este acționar principal. Societatea, ca entitate subordonată statului, are risc de expunere ce poate fi semnificativ afectat de politica Guvernului.

Capitolul VII - Preturi de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu partile afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

Interesul autorităților fiscale în această privință este în creștere, iar aceștia ar putea avea o interpretare diferită față de Societate. Conducerea Societății este încredințată că principiul „condițiilor normale de piață” a fost respectat în tranzacțiile cu partile afiliate.



Capitolul VI - Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Pentru anii 2015 si 2014, Societatea inregistreaza pierdere neta de 159.193.958 (27.160.577 in 2014) si pierdere din exploatare de 153.951.179 (19.563.042 in 2014). La 31 decembrie 2015, Societatea are pierderi reportate in suma de 1.736.847.577 (1.723.581.929 la 31 decembrie 2014), iar datoriile curente depaseau activele circulante cu 403.190.219 (228.643.087 la 31 decembrie 2014).

Aceste conditii indica existenta unor incertitudini semnificative privind abilitatea Societatii de a-si continua activitatea. Cu toate acestea, conducerea Societatii considera adecvata aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea situatiilor financiare individuale anexate. Societatea este dependenta de imbunatarirea performantei sale financiare si de sprijinul financiar acordat de alte entitati detinute de stat sub forma creditelor-furnizori pentru a-si putea desfasura activitatea respectand principiul continuitatii activitatii.

La data de 31 decembrie 2015 activul net al Societatii prezentat in situatiile financiare statutare individuale, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, este mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris. In astfel de situatii, in conformitate cu Legea 31/1990 republicata si modificata prin Legea 441/2006 trebuie convocata Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor care sa decida asupra masurilor ce trebuie luate in conformitate cu cerintele legislatiei in vigoare.

Pentru perioada urmatoare nu se intrevad, la aceasta data, tendinte, elemente, evenimente sau factori de incertitudine care sa afecteze sau care ar putea afecta activitatea societatii, comparativ cu realizarile din 2015, exceptand aspecte inerente desfasurarii activitatii.

In crearea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2016, s-a luat in considerare faptul ca anul 2016 poate fi un an dificil economic din cauza crizei europene si de aceea prudenta in vanzari cat si reducerea cheltuielilor va fi impetuos necesara.

Capitolul VII - Evenimente ulterioare datei bilanțului

In 2016 a fost instituita o poprire pe conturile bancare ale Societatii, de catre Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A., pentru neplata datoriilor privind tariful de utilizare a infrastructurii feroviare. In 2 februarie 2016 a fost incheiata conventia de esalonare nr. F3.2/27/02.02.2016 cu Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A, prin care s-au esalonat datorii in valoare de 33.953.179, reprezentand penalitati de intarziere la plata tarifului de utilizare a infrastructurii feroviare, platibile in 5 transe egale in valoare de 6.790.635, incepand cu luna februarie 2016. Ca urmare a acestei conventii, a fost ridicata poprirea instituita pe conturile Societatii.

Incepand cu luna mai 2016, in cadrul Societatii a fost implementat managementul privat conform OUG 109/2011. A fost aplicata o noua organigrama structurala in cadrul centralului Societatii.

in luna mai 2016 au aparut indicii ca Autoritatea Europeana pentru Concurenta – DG Competition – ar putea cere anulara stingerii obligatiilor fiscale efectuata in 2013 si recunoasterea obligatiilor in bilantul companiei pana in anul 2018, ca urmare a neprivatizarii companiei. Conducerea Societatii considera redusa probabilitatea unor asemenea solicitari.

23 mai 2016

Presedintele Consiliului de Administratie
Dan JIANU

