

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



**RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA ADMINISTRATORILOR**  
**IN ANUL 2016**

**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 15.09.1998, Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR Marfa" S.A.

"C.F.R. Marfa" S.A. funcționează pe principii 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 31.12.2016 "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 aprobă 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.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.J RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Lista administratorilor societatii in cursul anului 2016:

Nr. crt.	Nume si prenume	Data numirii	Data demisie/revocarii
1	<b>Dan JIANU</b> - presedinte CA		<b>Revocat</b> in data de 14.04.2016
	membru neexecutiv provizoriu si <b>presedinte CA</b> membru neexecutiv	04.06.2014 <b>14.04.2016</b>	Din calitatea de membru neexecutiv provizoriu <b>Numit</b> in data de 14.04.2016 - membru neexecutiv, conf, OUG 109/2011
2	<b>Dan TOADER</b> membru neexecutiv provizoriu	04.06.2014	<b>Revocat</b> in data de 14.04.2016 Din calitatea de membru neexecutiv provizoriu
	<b>membru neexecutiv</b>	<b>14.04.2016</b>	<b>Numit</b> in data de 14.04.2016 - membru neexecutiv, conf, OUG 109/2011
3	Elena Veronica MERTICARIU Membru neexecutiv provizoriu	04.06.2014	<b>Revocată</b> in data de 14.04.2016
4	<b>Rodin Vasile CALOMFIRESCU</b> membru neexecutiv provizoriu	04.06.2014	<b>Revocat</b> in data de 14.04.2016
5	<b>Jane IORDAN</b> membru neexecutiv provizoriu	07.12.2015	<b>Revocat</b> in data de 14.04.2016
6	<b>Mihuț Constantin CRĂCIUN</b> Membru neexecutiv	14.04.2016	<b>Numit</b> in data de 14.04.2016 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011
	membru executiv	15.04.2016	
	membru neexecutiv	20.12.2016	
7	<b>Eugen TUDOR</b> Membru neexecutiv	14.04.2016	<b>Numit</b> in data de 14.04.2016 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011
	Membru executiv	10.05.2016	
	Membru neexecutiv	30.09.2016	
8	<b>Adrian MITROI</b> membru neexecutiv	14.04.2016	<b>Numit</b> in data de 14.04.2016 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011
9	Elena Veronica MERTICARIU membru neexecutiv	28.07.2016	<b>Numit</b> in data de 28.07.2016 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011
10	<b>Corneliu NEAMU</b> membru neexecutiv	28.07.2016	<b>Numit</b> in data de 28.07.2016 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011

**Nota:**

In sedinta CA din data de 15.04.2016 prin hotararea CA nr. 26 a fost ales/numit dl. Dan JIANU presedinte al CA.

In sedinta CA din data de 15.04.2016 prin hotararea CA nr. 28 dl. Mihut - Constantin CRACIUN a fost numit sa indeplineasca functia de DIRECTOR GENERAL.

**Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.**



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



In sedinta CA din data de 10.05.2016 prin hotararea CA nr. 37 numeste pe domnul Eugen TUDOR, care devine astfel administrator executiv, în funcția de Director Departament Vânzări-Trafic, provizoriu.

In sedinta CA din data de 10.05.2016 prin hotararea CA nr. 37 numeste pe domnul Daniel CIOBANU, în funcția de Director Departament Operațiuni, Dezvoltare, MR, provizoriu.

In sedinta CA din data de 30.09.2016 prin hotararea CA nr.107 inceteaza contractul de mandata domnului Eugen TUDOR, pentru funcția de Director Departament Vânzări-Trafic, provizoriu. care devine astfel administrator neexecutiv,

In sedinta CA din data de 19.10.2016 prin hotararea CA nr.112 inceteaza contractul de mandata domnului Daniel CIOBANU, în funcția de Director Departament Operațiuni, Dezvoltare, MR, provizoriu.

In sedinta CA din data de 19.10.2016 prin hotararea CA nr.112 numeste pe domnul Daniel CIOBANU, în funcția de Director Departament Vânzări-Trafic, provizoriu.

In sedinta CA din data de 20.12.2016 prin hotararea CA nr.145 inceteaza contractul de mandata domnului Mihut - Constantin CRACIUN, pentru funcția de Director General, care devine astfel administrator neexecutiv.

In aceeași sedinta din data de 20.12.2016 prin hotararea CA nr. 146 dl. Pavel BARCULETA fost numit sa indeplineasca functia de DIRECTOR GENERAL, provizoriu, pana la numirea unui DIRECTOR GENERAL in conditiile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*\*

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

In scopul realizarii obiectului de activitate, CFR Marfa desfasoara urmatoarele activitati:

1. conduce, organizează, planifică, coordonează și controlează activitatea de transport feroviar public de marfă pe care o desfasoară;
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 in vigoare;

## Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinițu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



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 ;
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;

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



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.

**In anul 2016 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari semnificative.**

**In anul 2016 nu s-au desfășurat activități de cercetare-dezvoltare în cadrul Departamentului Tehnic-Organizare.**

**Descrierea achizițiilor și/sau instrăinărilor de active**

În anul 2016, 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	<b>16 Licitații BRM</b> (Servicii medicale de medicina muncii pentru personalul Central SNTFM CFR Marfa, motorina Euro 5 Diesel, serviciul de reparatii periodice (RP) vagoane, ulei transformator TR 30, uleiuri minerale si unsori, energie electrica, servicii paza transporturi marfa, cherestea de rasinoase, servicii intretinere copiatoare, service auto, combustibil lichid pentru uz industrial, audit energetic, servicii implementare contabilizare operatiuni valuta, baterii acumulatori cu Pb, bocanci rezistenti la uzura, apa minerala carbogazoasa, energie electrica)	122.794.157,00
2	<b>1 Negociere la sediul CFR Marfă</b> (revizii planificate vag. Cuseta)	57.120,00
3	<b>5 Licitații sediu CFR Marfă</b> (Manusi protectie, audit financiar contabil extern, paza CZM Bucuresti, scurte impermeabile cu gluga, veste avertizoare)	2.010.989,40
4	<b>1 Cerere ofertă sediu CFR Marfă</b> (furnizare gaze naturale)	74 lei/MW/h Functie de consum
5	<b>10 Achiziții directe sediu CFR Marfă</b>	216.270,57

## Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Au fost organizate proceduri de **vânzare**, respectiv :

- procedura BRM de "Vânzare fier vechi provenit din tăierea a 2.450 de vagoane pe roți proprii care îndeplinesc condițiile de casare".

---

**Pret vanzare: 120 euro/tona.**

**Avans initial: 4.265.000 euro.**

**Valoare contract:** in functie de nr. de tone rezultat in urma taierii.

- procedura BRM de "vânzare deșeuri feroase și neferoase" la care in perioada 01.01.2016 - 31.12.2016 au fost 23 ședințe de repetare pentru cele 7 loturi scoase la vânzare, nicio societate comercială nedepunând ofertă;
- procedura BRM de "vânzare ulei uzat, reziduuri petroliere și reziduuri de păcură" la care in perioada 01.01.2016-31.12.2016 au fost 24 ședințe de repetare pentru cele 4 loturi scoase la vânzare, nicio societate comercială nedepunând ofertă.

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

- transportul propriu-zis pe parcurs CFR;
- efectuarea prestatiiilor de manevra din / in statie la / de la locul de incarcare / descarcare;
- operatii de cantarire efectuate pe cantarele din dotare;
- prestatii de comisionar vamal in puncte de lucru pentru care detine autorizatii;

In anul 2016 CFR Marfa a realizat transporturi in trafic intern si international, avand incheiate peste 180 de contracte.

Prezentam principalii clienti ai CFR Marfa din anul 2016, care cumulativ au reprezentat circa 80% din trafic (dupa criteriul lei - facturat in anul 2016 - fara TVA si fara dobanzi penalizatoare) :

1. ROFERSPED - cu o cota din venituri 11,16%
2. COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA - cu o cota din venituri 11,16%
3. AZOMURES- cu o cota din venituri 9,01%
4. CONPET- cu o cota din venituri 8,88 %
5. OMV PETROM - cu o cota din venituri 6,16%
6. SNS,„SALROM”- cu o cota din venituri 3,43%
7. Grupul Vimetco (ALRO SLATINA + ALUM TULCEA) - cu o cota din venituri 4,19%
8. AUTOMOBILEDACIA - cu o cota din venituri 3,20%
9. Grupul KRONOSPAN- cu o cota din venituri 4,04%
10. CERREALCOM DOLJ- cu o cota din venituri 2,81%
11. SCHENKER LOGISTICS - cu o cota din venituri 2,19 %
12. ANSETT LOGISTICS - cu o cota din venituri 2,12%

## Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
8-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



13. HOLZINDUSTRIESCHWEIGHOFER- cu o cota din venituri 2,10%
14. CRH CIMENT (fost LAFARGE) - cu o cota din venituri 2,02%
15. OSCAR DOWNSTREAM - cu o cota din venituri 1,64%
16. ARIESLOGISTICS- cu o cota din venituri 1,61%
17. ARCELOR MITTAL GALATI- cu o cota din venituri 1,54 %
18. CEH - cu o cota din venituri 1,24 %
19. MMV RAIL ROMANIA - cu o cota din venituri 1,22 %
20. VEOLIA ENERGIE Iasi - cu o cota din venituri 1,14%
21. REMAT BRASOV - cu o cota din venituri 1,02%

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 - 4a ni, CE Oltenia - 3 ani, AZOMURES - 3 ani, OMV Petrom - 3 ani, KRONOSPAN - 5 ani, ARCELORMITTAL Galati - 3 ani, Automobile Dacia - 3 ani.

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 Tranzit, DB Rail Romania, Rail Cargo Romania, Transferoviar Grup, Tim Rail Cargo, Vest Trans Rail, Cargo Trans Vagon.

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 activităților de bază asupra mediului înconjurător și a litigiilor existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

- CFR Marfă deține Autorizația de mediu nr. 1/2010, revizuită în data de 10.06.2011 (valabilă până la data de 11.01.2020), 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 T/V ale CFR Marfă 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.

## Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



- Activitatea în CFR Marfă se desfășoară în Central, sucursale, centre zonale de marfă, centre servicii clienți – cu activitate de birou, și stații, depouri locomotive, remize locomotive, revizii vagoane, centre reparatii 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 T/V).

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 propriile structuri (depouri, remize, revizii). Din analiza rezultatelor monitorizării reiese faptul că parametrii 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.



## Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



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. Din analiza rezultatelor monitorizării reiese faptul că parametrii determinați s-au încadrat în limitele admise stabilite de autorizații sau normative.

- Analizarea zgomotului produs în structuri CFR Marfă

Sursele de zgomot și vibrații sunt constituite de mijloacele de transport pe calea ferată. Transportul de marfă se desfășoară pe liniile ce aparțin gestionarului/propietarului 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 ASFR – AFER. Analize de zgomot se fac conform solicitărilor din autorizațiile de mediu, deținute de structurile CFR Marfă.

Din analiza rezultatelor monitorizării reiese faptul că 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 deșeuri 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 deșeuri 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 deșeuri au fost completate fișe pe categorii de deșeuri, 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 deșeuri pentru anul se comunică Agenției Naționale pentru Protecția Mediului în cadrul Raportului Anual de Mediu (RAM).

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Capitolul II – Analiza economico-financiara a societatii "CFR Marfa"

Indicatori cheie nefinanciari relevanti pentru activitatile specifice:

Indicatori specifici	2015	2016	2016/ 2015 %
Tone transportate	27.785.066	24.541.825	88,33
Parcursul marfurilor [mii tnete km exploatare]	5.438.910	5.306.217	97,56
Numar mediu de salariatii	6.324	6.250	98,83
Productivitatea muncii [mii tnete km exploatare/ nr mediu salariatii]	<b>860,0</b>	<b>848,99</b>	98,72

În anul 2016, productivitatea a scazut cu 1,3 % fata de anul 2015, pe fondul scaderii prestatiei cu 2,4% si a numarului mediu de salariatii cu 1,2%.

SUCURSALE	Perioada	Muntenia-Dobrogea CZM Bucuresti	Banat-Oltenia CZM Timisoara	Transilvania CZM Brasov	Moldova CZM Galati	Total sucursale	Total retea
Productivitatea muncii [mii tkm exploatare/ nr mediu salariatii]	2009	315	442	365	277	359	350
	2010	492	774	358	494	551	534
	2011	714	1078	561	764	806	775
	2012	682	999	669	913	820	744
	2013	667	805	626	1089	772	667
	2014	691	786	863	1262	852	735
	2015	857	945	1085	1270	1000	<b>860</b>
	2016	908	952	981	1201	985	<b>849</b>
	2016/ 2015 %	106,0	100,8	90,4	94,6	98,5	98,7
	2016/ 2014 %	131,4	121,1	113,6	95,2	115,7	115,6
	2016/ 2013 %	136,0	118,3	156,7	110,3	127,7	127,3
	2016/2012%	133,0	95,3	146,7	131,6	120,2	114,2
	2016/2011 %	127,2	88,3	174,8	157,3	122,3	109,5
2016/2010 %	184,6	123,0	274,1	243,4	178,8	159,0	
2016/2009 %	288,2	215,5	268,7	433,3	274,6	242,6	

În anul 2016 CFR Marfa a înregistrat o scadere cu 11,67% a volumului de marfuri transportate si o scadere cu 2,29 % a parcursului tarifar al marfurilor, fata de anul 2015.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.

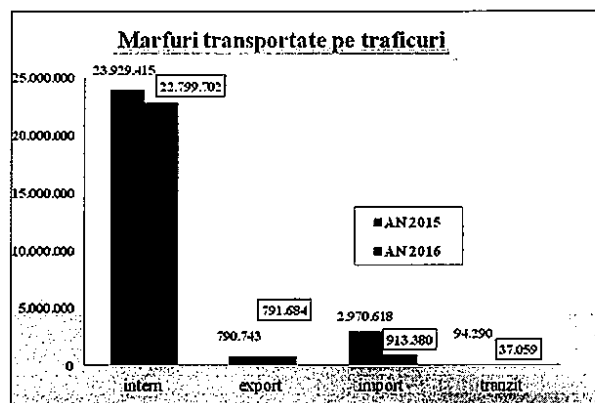
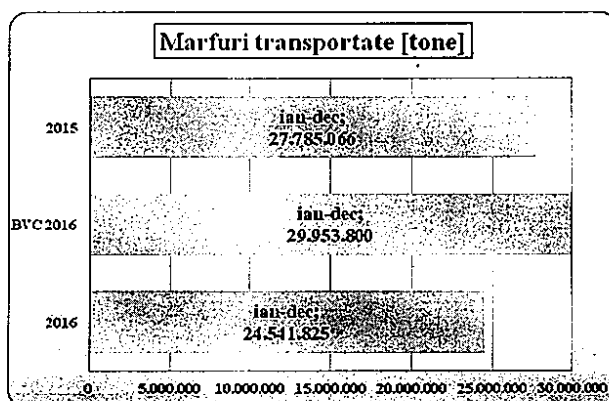


Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Pe traficuri, situația se prezintă astfel:

Marfuri transportate [tone]	Intern	Export	Import	Tranzit	Total
<b>AN 2015</b>	23.929.415	790.743	2.970.618	94.290	<b>27.785.066</b>
<b>AN 2016</b>	22.799.702	791.684	913.380	37.059	<b>24.541.825</b>
+/- tone	-1.129.713	941	-2.057.238	-57.231	-3.243.241
% 2016/ 2015	<b>95,28</b>	<b>100,12</b>	<b>30,75</b>	<b>39,30</b>	<b>88,33</b>
+/-	<b>-4,72</b>	<b>0,12</b>	<b>-69,25</b>	<b>-60,70</b>	<b>-11,67</b>
pondere 2015	86,1	2,8	10,7	0,3	100,0
pondere 2016	92,9	3,2	3,7	0,2	100,0



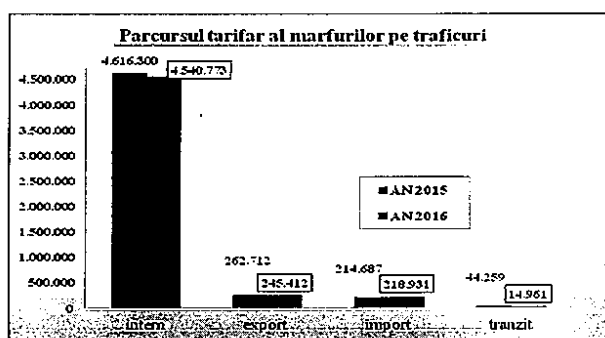
Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România

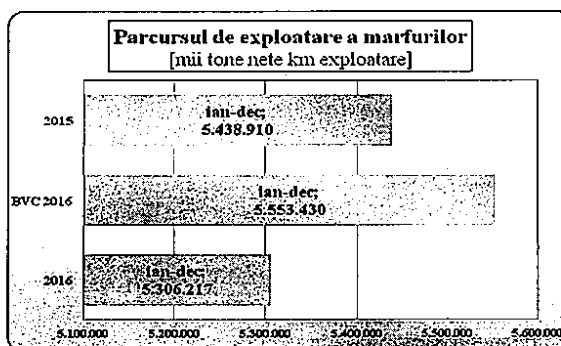


Parcursul tarifar al marfurilor [mii tkm tarificare]	Intern	Export	Import	Tranzit	Total
<b>AN 2015</b>	<b>4.616.300</b>	<b>262.712</b>	<b>214.687</b>	<b>44.259</b>	<b>5.137.958</b>
<b>AN 2016</b>	<b>4.540.773</b>	<b>245.412</b>	<b>218.931</b>	<b>14.961</b>	<b>5.020.077</b>
+/- tkm	-75.527	-17.300	4.244	-29.298	-117.881
% 2016/ 2015	<b>98,4</b>	<b>93,4</b>	<b>102,0</b>	<b>33,8</b>	<b>97,71</b>
+/-	<b>-1,64</b>	<b>-6,59</b>	<b>1,98</b>	<b>-66,20</b>	<b>-2,29</b>
pondere 2015	89,8	5,1	4,2	0,9	100,0
pondere 2016	90,5	4,9	4,4	0,3	100,0



Distanța medie de transport tarifar a crescut cu 10,6 % de la 184,9 km în anul 2015 la 204,6 km în anul 2016.

Distanța medie de transport [km]	intern	export	import	tranzit	Total
<b>dist km 2015</b>	192,9	332,2	72,3	469,4	<b>184,9</b>
<b>dist km 2016</b>	199,2	310,0	239,7	403,7	<b>204,6</b>
% 2016/ 2015	<b>103,2</b>	<b>93,3</b>	<b>331,7</b>	<b>86,0</b>	<b>110,6</b>
+ / -	<b>3,2</b>	<b>-6,7</b>	<b>231,7</b>	<b>-14,0</b>	<b>10,6</b>



Parcursul de exploatare a scăzut cu 2,44% față de anul 2015.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Perioada	Parcursul de exploatare a marfurilor [mii tone nete km expl]
An 2015	5.438.910
An 2016	5.306.217
%	97,56

Parcursul tarifar al marfurilor pe principalele grupe de marfa

Marfurile transportate, pe principalele grupe de marfa [tone]	AN 2015	AN 2016	2016/ 2015 %	+/-
<b>Produse ale regnului vegetal</b>	<b>1.080.381</b>	<b>1.260.591</b>	<b>116,7</b>	<b>180.210</b>
<i>pondere in total</i>	<i>3,9</i>	<i>5,1</i>		
<b>Lemn si articole din lemn</b>	<b>1.597.983</b>	<b>764.231</b>	<b>47,8</b>	<b>-833.752</b>
<i>pondere in total</i>	<i>5,8</i>	<i>3,1</i>		
<b>Ingrasaminte</b>	<b>866.273</b>	<b>758.561</b>	<b>87,6</b>	<b>-107.712</b>
<i>pondere in total</i>	<i>3,1</i>	<i>3,1</i>		
<b>Minereuri, zgura si cenusa</b>	<b>1.482.184</b>	<b>222.389</b>	<b>15,0</b>	<b>-1.259.795</b>
<i>pondere in total</i>	<i>5,3</i>	<i>0,91</i>		
<b>Carbuni</b>	<b>14.268.414</b>	<b>12.672.053</b>	<b>88,8</b>	<b>-1.596.361</b>
<i>pondere in total</i>	<i>51,4</i>	<i>51,6</i>		
<b>Petrol</b>	<b>980.035</b>	<b>942.575</b>	<b>96,2</b>	<b>-37.460</b>
<i>pondere in total</i>	<i>3,5</i>	<i>3,8</i>		
<b>Produse petroliere</b>	<b>1.659.301</b>	<b>2480.012</b>	<b>149,5</b>	<b>820.711</b>
<i>pondere in total</i>	<i>6,0</i>	<i>10,1</i>		
<b>Produse ale industriei chimice</b>	<b>810.073</b>	<b>775.706</b>	<b>95,8</b>	<b>-34.367</b>
<i>pondere in total</i>	<i>2,9</i>	<i>3,2</i>		
<b>Metale comune</b>	<b>1.557.339</b>	<b>1.686.992</b>	<b>108,3</b>	<b>129.653</b>
<i>pondere in total</i>	<i>5,6</i>	<i>6,9</i>		
<b>Total grupe principale</b>	<b>24.301.983</b>	<b>21.563.110</b>	<b>88,7</b>	<b>-2.738.873</b>
<b>Alte marfuri</b>	<b>3483083</b>	<b>2978715</b>	<b>85,5</b>	<b>-504.368</b>
<b>T O T A L GENERAL</b>	<b>27.785.066</b>	<b>24.541.825</b>	<b>88,33</b>	<b>-3.243.241</b>
<i>ponderea principalelor grupe in total</i>	<i>87,46</i>	<i>87,86</i>		

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Parcursul tarifar al marfii pe principalele grupe de marfa [mii tkm tarifare]	AN 2015	AN 2016	2016/2015 %	+/-
<b>Produse ale regnului vegetal</b>	<b>449.117</b>	<b>542.404</b>	<b>120,8</b>	<b>93.287</b>
<i>pondere in total</i>	<i>8,7</i>	<i>10,8</i>		
<b>Lemn si articole din lemn</b>	<b>355.605</b>	<b>327.278</b>	<b>92,0</b>	<b>-28.327</b>
<i>pondere in total</i>	<i>6,9</i>	<i>6,5</i>		
<b>Ingrasaminte</b>	<b>372.400</b>	<b>301.070</b>	<b>80,8</b>	<b>-71.330</b>
<i>pondere in total</i>	<i>7,2</i>	<i>6,0</i>		
<b>Mineruri, zgura si cenusa</b>	<b>81.741</b>	<b>59.474</b>	<b>72,8</b>	<b>-22.267</b>
<i>pondere in total</i>	<i>1,6</i>	<i>1,2</i>		
<b>Carbuni</b>	<b>807.032</b>	<b>743.992</b>	<b>92,2</b>	<b>-63.040</b>
<i>pondere in total</i>	<i>15,7</i>	<i>14,8</i>		
<b>Petrol</b>	<b>242.926</b>	<b>245.497</b>	<b>101,1</b>	<b>2.571</b>
<i>pondere in total</i>	<i>4,7</i>	<i>4,9</i>		
<b>Produse petroliere</b>	<b>579268</b>	<b>850730</b>	<b>146,9</b>	<b>271462</b>
<i>pondere in total</i>	<i>11,3</i>	<i>16,9</i>		
<b>Produse ale industriei chimice</b>	<b>346.334</b>	<b>338.416</b>	<b>97,7</b>	<b>-7918</b>
<i>pondere in total</i>	<i>6,7</i>	<i>6,7</i>		
<b>Metale comune</b>	<b>489.373</b>	<b>523.915</b>	<b>107,1</b>	<b>34.542</b>
<i>pondere in total</i>	<i>9,5</i>	<i>10,4</i>		
<b>Total grupe principale</b>	<b>3.723.796</b>	<b>3.932.776</b>	<b>105,6</b>	<b>208980</b>
<b>Alte marfuri</b>	<b>1.414.162</b>	<b>1.087.301</b>	<b>76,9</b>	<b>-326861</b>
<b>T O T A L GENERAL</b>	<b>5.137.958</b>	<b>5.020.077</b>	<b>97,71</b>	<b>-117881</b>
<i>ponderea principalelor grupe in total</i>	<i>72,48</i>	<i>78,34</i>		

Pe grupe de marfa, cresteri ale volumului de marfa [tone] se inregistreaza la:

- grupa „**Produse ale regnului vegetal**”, cu o pondere de **5,1%** in total marfuri transportate, a crescut cu 16,7% (+180.210 tone), in special ca urmare a traficului din perioada iunie-decembrie 2016 care a crescut cu 43,2% fata de aceeaasi perioada a anului 2015;
- grupa „**Produse petroliere**” care are o pondere de **10,1%** in total marfuri transportate, a crescut cu 49,5% (+820.711 tone), in principal datorita contractului incheiat in luna septembrie 2015 cu clientul **OMV Petrom** si a carui derulare a inceput in luna octombrie 2015 - in anul 2016, transporturile s-au derulat cu expedierea marfii din statiile Brazi, Bradu Rafinarie si Palas (Oil Terminal) - precum si a altor transporturi derulate de exemplu pe relatia Palas-Utvinișu Nou (derulat in baza contractului incheiat cu MMV Rail Romania, in anul 2016);

## Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.J RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



- grupa „**Metale comune si articole din metale comune**” cu o pondere de **6,9 %** a crescut cu **8,3%** (+129.653 tone) ca urmare a transportului de fier vechi pentru clientii REMAT Holding, REMAT Prahova, REMAT Brasov, Metalimpex, Tehnoinvest, REMAT Invest, Metalrom (634,5 mii tone in anul 2016 fata de 443,4 tone in anul 2015) si a transportului de laminate pe relatia Malina-Constanta Ferry boat, pentru clientul Arcelor Mittal Galati (+130 mii tone).

CFR Marfa a inregistrat cresteri ale volumului de marfuri transportate pentru unele grupe, care insa au o pondere mica in total marfuri transportate, astfel:

- volumul de marfuri transportate din grupa „**Sare, sulf**” (pondere de **2,2 %** in total marfuri transportate, **537,5** mii tone transportate) a crescut cu **16 %** fata de anul 2015. CFR Marfa a incheiat un contract pe 3 ani cu Societatea Nationala a Sarii, pentru export sare in Ungaria incepand cu martie 2015 si Slovacia incepand cu septembrie 2015.
- volumul de marfuri transportate din grupa „**Ipsos, var ciment**” (pondere de **2,33%** in total marfuri transportate) a crescut de la **519 mii tone** in anul 2015 la **573 mii tone** in anul 2016, datorita clientului **CRH** (fost Lafarge) care a incarcat ciment de la statia Romcim Medgidia pentru Bacau, Bârsesti si Slobozia Veche si a clientului Ansett Logistics (Casa de expeditii) pentru care s-a transportat ciment pe relatia Rupea- Bârsesti.

**Diminuari** ale volumului de marfa [tone] se inregistreaza la:

- grupa „**Carbuni**”, cu o pondere de **51,6%** a scazut cu **11,2%** (- 1.596,4 mii tone), ca urmare a intrarii in insolventa a CET Govora si a preluarii transporturilor de carbune pe relatia Alunu/Berbesti- Babeni de catre un operator privat.

CFR Marfa a incheiat cu CEO, in data de 30 iunie 2015, un acord cadru/contract valabil pentru o perioada de 3 ani, in baza caruia se estimeaza transportul a cca 18 mil. tone cărbune energetic, necesar funcționării Termocentralelor Turceni, Craiova II și Ișalnița (aparținând Complexului Energetic Oltenia).

- grupa „**Lemn si articole din lemn**”, care are o pondere de **3,1%** in total marfuri transportate, a scazut cu **52,2%** (-833,75 mii tone), ca urmare a:
  - preluarii de catre un operator privat a intrarilor prin frontiera Dornesti pentru clientul HOLZINDUSTRIE Schweighofer (-796 mii tone).
  - scaderea comenzilor la transport de la clientii KRONOSPAN Sebes si HOLZINDUSTRIE Schweighofer pentru relatia Vintu de Jos - Constanta (-132,5 mii tone)
- grupa „**Ingrasaminte**” cu o pondere de **3,1%** a scazut cu **12,4%** (-107,7 mii tone) datorita:

scaderii volumului de marfuri prezentate la transport de clientul AZOMURES; neasigurarii cu vagoane la nivelul solicitarii clientului, in special vagoane tip Ha, problemelor legate de duratele de transport, in special la transportul de fosfati ;de asemenea Inspectoratul Teritorial de Munca Mures a interzis in luna februarie 2016, pentru o perioada de cateva luni, pornirea instalatiei de uree, retehnologizata, datorita anchetei legate de un accident de munca petrecut la manevrele pentru pornirea instalatiei.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



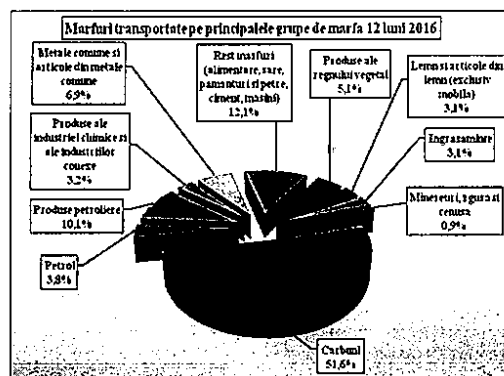
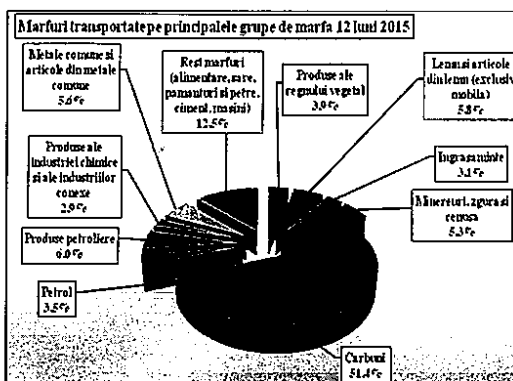
Precizam ca CFR Marfa a incheiat in data de 1 martie 2015 un contract pe 3 ani cu SC AZOMURES SA, in baza caruia se estimeaza transportul a cca **890.000** tone ingrasaminte chimice /an.

- grupa "**Mineruri, zgura si cenusa**" cu o pondere de **5,3 %** in anul 2015 si o pondere de doar **0,91%** in anul 2016, a scazut cu **85%** (-1.259,8 mii tone) datorita preluarii de catre un operator privat a traficului de mineriu din Ucraina si Rusia, pe cale larga, pe distanta Galati Larga - Fr. Catusa, pentru clientul **Arcelor Mittal** ca urmare a modificarii reglementarilor internationale SMGS care au dat posibilitatea incheierii de conventii bilaterale intre caile ferate si alti operatori decat cei de stat.
- grupa "**Petrol brut**", cu o pondere de **3,8 %** in total marfuri transportate, a scazut cu **3,8%** (-37,46 mii tone), datorita in principal unui volum de marfuri mai mic transportat pe relatia Ciresu-Brazi, pentru clientul **CONPET** (Rafinaria Brazi a fost in perioada de revizie generala- lucrari de mentenanta si reautorizari, in perioada iunie-iulie 2016).

Precizam ca CFR Marfa a incheiat in data de 30 martie 2015, pentru o perioada de **4 ani contractul de transport cu SC CONPET SA**, in baza caruia se estimeaza transportul a cca 1.350.000 tone petrol brut/an.

- grupa "**Produse ale industriei chimice**", cu o pondere de **3,2%** in total marfuri transportate, a scazut cu **4,2%** (-34,4 mii tone) in special datorita:
  - diminuarii incarcarilor (**-48 mii tone**) de pe Sucursala Moldova (Iasi), din cauza sistarii activitatii la clientii Interagro, Amurco și Ga-Pro-Co Chemicals.

Totodata, mentionam scaderea cu **405** mii tone a volumului de marfuri din grupa "**Marfuri diverse**" (**containere in principal**), pondere de **4,1%** in total marfuri transportate, in special datorita preluarii transportului de containere de pe relatia Dornesti Frontiera - Constanta Ferryboat (client Holzindustrie Schweighofer) de catre un operator privat.





Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Analiza veniturilor si cheltuielilor din anul 2016 comparativ cu anul 2015

**A. Situatia veniturilor** totale realizate in anul 2016 fata de cele realizate in anul 2015 se prezinta astfel:

NR.	INDICATORI (lei)	Luna/- an		%	Dif.
		Realizat An 2015	Realizat An 2016		
	<b>TOTAL VENITURI</b>	<b>842.287.271</b>	<b>745.505.290</b>	<b>88,51</b>	<b>-96.781.981</b>
<b>1.</b>	<b>Venituri din exploatare , din care:</b>	829.679.351	726.265.293	87,54	-103.414.058
	a)venituri din productia vanduta, din care :	775.790.595	677.870.897	87,38	-97.919.698
	<i>venituri din vanzari produse reziduale</i>	3.281.658	7.470.520	227,64	4.188.862
	<b><i>venituri din servicii prestate</i></b>	<b>752.019.790</b>	<b>655.759.448</b>	<b>87,20</b>	<b>-96.260.343</b>
	<i>venituri din redevente ,loc. de gestiune.chirii</i>	16.810.585	11.156.899	66,37	-5.653.686
	<i>venituri din activitati anexe</i>	3.678.562	3.484.030	94,71	-194.532
	b)venituri din vanzarea marfurilor	148.666	187.319	126,00	38.653
	c)venituri din subv. de expl.afacente CA	-	-	-	-
	d) variatia stocurilor	3.502.744	5.662.861	161,67	2.160.117
	e)productia de imobilizari;	16.822.023	12.880.118	76,57	-3.941.905
	f)alte venituri din exploatare	33.415.323	29.664.098	88,77	-3.751.225
<b>2.</b>	<b>Venituri financiare-total, din care:</b>	<b>12.608</b>	<b>19.240</b>	<b>152,60</b>	<b>6.632</b>
	a)venituri din interese de participare	3.856.712	14.181.122	367,70	10.324.410
	b)venituri din alte inv. fin.				
	c)venituri din dobanzi	171.936	102.247	59,47	-69.689
	d)alte venituri financiare	8.579.272	4.956.627	57,77	-3.622.645

**1. Veniturile din exploatare reprezinta 97,42 % din total venituri si se compun in principal din:**

- ~ venituri din productia vanduta a caror valoare in anul 2016 este de 677.870.897 lei, ceea ce reprezinta o scadere cu 12,62% fata de valoarea realizata in anul 2015 cuprind:
  - venituri din vanzari produse reziduale in valoare de 7.470.520 lei din care 7.469.876,68 lei reprezenta valorificarea fierului vechi provenit de la un numar de 804 vagoane pe roti ce indeplinesc conditiile de casare (din cele 2.450 adjudecate de catre SC REMAT Calarasi SA prin Bursa Romana de Marfuri in sedinta din data de 22.08.2016);alte deseuri uzate;
  - venituri din servicii prestate (transport de marfa) in valoare de 655.759.448 lei **reprezinta o scadere cu 12,80 % fata de anul 2015 (-96.260.343 lei)**;indicatorul tone marfuri transportate pe anul 2016 este cu 11,67 % mai mic decat cel din anul 2015;

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



- venituri din redevente, locatii de gestiune, chirii in valoare de 11.156.899 lei reprezentand venituri din inchiriere locuinte, spatii si terenuri (5.907.764 lei), inchiriere material rulant 4.622.912 lei (din care: *inchiriere vagoane la Rofersped 1.743.368 lei*, inchiriere locomotive la AWT Rail Hu 1.052.248 lei, inchiriere locomotive la MMV Magyar Maganvasut Zrt. 667.295 lei, inchiriere autoutilitare si alte utilaje (586.223lei); aceste venituri au scazut cu 33,63% (-5.653.686 lei) fata de anul 2015;
- venituri din activitati anexe(alte venituri) in valoare de 3.484.030 lei, cu 5,29% mai mici decat cele din anul 2015 (-194.532 lei); aceste venituri cuprind o gama larga de activitati (*taxe de inscriere in parc si revizie pentru vagoane particulare, taxe magazinaj, manevra, cantarire,avizare, utilizari macarale, inchirieri prelate, vanzari scrisori de trasura pentru vagoane si grup de vagoane*);
- ~ venituri din vanzarea marfurilor in valoare de 187.319 lei ce provin in principal din prestari servicii masa/cazare la Hotel Expres Predeal;
- ~ venituri din variatia stocurilor in valoare de 5.662.861 lei (mai mari cu 2.160.117) lei fata de 2015), din care 2.300.871 lei reprezinta contravaloarea pieselor de schimb provenite din casarea vagoanelor (Timisoara,Cluj,Iasi); 2.114.053 lei reprezinta cv productie de piese si repere confectionate cu forte proprii necesare reparatiilor de vagoane(IRV);
- ~ venituri din productia de imobilizari in valoare de 12.880.118 lei mai mici cu 23,43% fata de anul 2015 (- 3.941.905 lei) reprezinta venituri aferente reparatiilor periodice efectuate de sectiile CIRV pe anul 2016 la 830 vagoane CFR Marfa fata de 1.037 vagoane pe anul 2015; 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 29.664.098 lei din care 19.333.007 lei reprezinta *venituri din penalitati* calculate clientilor pentru neachitarea la termen a contravalorii prestatiiilor efectuate de catre CFR MARFA in valoare de 19.333.007 lei (*Complex Energetic Hunedoara 4.604.922 lei, CET Arad 6.596.711 lei, Colterm Timisoara 2.999.066 lei, Claus Service 158.332 lei, INTERAGRO 242.936 lei, Guardo 67.490 lei, Societatea Inchidere Mine 18.310 lei, CEO 438.552 lei, CET Govora 211.381 lei, SAAF 88.075 lei, Centurion Guard 456.927 lei, Cerealcom - Dolj 118.197 lei, Rofersped 18.980 lei, , Electroputere Craiova 13.421 lei, RAAN 33.997 lei* ), Decizia Civila 988 in Dosarul 12168/2/2010 cf. act. F 1/1/667/25.07.2016 reprezentand dobanda calculata de CFR Marfa pentru ANAF in valoare de 1.273.541 lei;CNCFR accident IL Caragiale 878 289 lei;
- ~ alte venituri din exploatare reprezentand contravaloarea pieselor de schimb provenite din casarea vagoanelor 2.279.225 lei (Galati,Brasov,Constanta ),refacturare utilitati ; sucursala Craiova a inregistrat 990.646 lei reprezentand piese de schimb recuperate de la de la vagoanele casate, pe contul venituri din vanzarea activelor corporale (contul 758.3); veniturile din subventii pentru investitii in valoare de 49.074 lei reprezinta in principal venituri din amortizarea lunara aferenta mijloacelor fixe plus de inventar(Timisoara,Brasov).

**Cifra de afaceri realizata preliminar de SNTFM CFR Marfa S.A. pe anul 2016 in valoare de 678.058.216 lei este cu 12,61 % mai mica decat cea pe anul 2015 (-97.881.044 lei).**

INDICATOR	AN 2015	AN 2016	%	Diferenta
<b>CIFRA DE AFACERI lei),din care:</b>	775.939.261	678.058.216	87,39	-97.881.045
<b>TRAFIC INTERN</b>	663.653.398	581.088.323	87,56	-82.565.075
<b>TRAFIC INTERNATIONAL</b>	83.556.074	69.318.166	82,96	-14.237.908
<b>VENITURI DIN LOCATII DE GESTIUNE,CHIRII</b>	16.810.586	11.156.899	66,37	-5.653.687
<b>ALTE VENITURI,din care:</b>	11.919.203	16.494.828	138,39	4.575.625
~ <i>din vanzari produse reziduale</i>	3.281.658	7.470.520	227,64	4.188.862

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



**2. Veniturile financiare** realizate pe anul 2016 sunt in valoare de **19.239.997 lei**, din care:

~ venituri din interese de participare in valoare de 14.181.122 lei din care 2.872.406 lei reprezinta dividende de la Rofersped aferente anului 2015 si 11.308.716 lei reprezinta dividende de la Rolling Stock Company SA aferente anului 2015;

~ venituri din diferente favorabile de curs valutar 4.697.812 lei (din care 2.932.971,47 lei aferente imprumutului sindicalizat);

~ venituri din scontari obtinute (252.782 lei) reprezentand bonuri de carburanti auto obtinute in urma aprovizionarii cu combustibil si discount obtinut de la Vodafone;

~ venituri din dobanzi bancare aferente disponibilului din conturi (102.247 lei);

~ alte venituri financiare reprezentand diferente de valoare cf.prevederilor OMFP 1802/2014(6.034 lei).

Cresterea acestor venituri fata de anul 2015 (+6.632.077 lei) se datoreaza veniturilor din interese de participare, respectiv dividendelor de la Rolling Stock Company SA aferente anului 2015; in anul 2015 nu au fost inregistrate astfel de dividende aferente anului 2014.

**B. Situatia cheltuielilor** totale inregistrate preliminar pe anul 2016 fata de aceeași anul 2015, se prezinta astfel:

NR.	INDICATORI ( MII LEI )	AN		%	Dif.
		2015	2016		
	<b>TOTAL CHELTUIELI</b>	<b>1.001.481.229</b>	<b>939.806.745</b>	<b>93,84</b>	-61.674.483
<b>1</b>	<b>Cheltuieli de exploatare- total, din care :</b>	983.630.530	924.163.989	93,95	-59.466.541
	a) cheltuieli materiale (mat, piese, obiecte de inv, combustibil)	<b>1.001.481.229</b>	<b>939.806.745</b>	<b>93,84</b>	-61.674.483
	<i>din care cheltuieli cu combustibilul</i>	97.517.522	78.068.104	80,06	-19.449.418
	b) alte cheltuieli din afara (energie si apa)	61.613.999	55.087.538	89,41	-6.526.461
	c) cheltuieli privind marfurile	73.570	118.747	161,41	45.177
	d) cheltuieli privind personalul, din care:	273.737.533	289.764.542	105,85	16.027.009
	~ salarii brute	210.680.450	223.396.246	106,04	12.715.796
	~ cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	55.523.159	58.444.746	105,26	2.921.587
	~ alte cheltuieli cu personalul din care:	7.533.924	7.923.550	105,17	389.626
	<i>cheltuieli sociale</i>	1.976.010	1.136.285	57,50	-839.725
	<i>tichete de masa, alte bonusuri</i>	5.557.914	6.787.266	122,12	1.229.352
	e) ch. cu platile compensatorii cf. CCM aferente disponibilizarilor	-146.559	90.388	-61,67	236.947
	f) ch. cu drepturile salariale cuvenite in baza unor hotarari jud.	15.795.625	3.089.874	19,56	-12.705.751
	g) cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	73.770.766	76.086.831	103,14	2.316.065

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



NR.	INDICATORI ( MII LEI )	AN		%	Dif.
		2015	2016		
	h) ajustari si deprecieri pt.pierdere de valoare si provizioane	71.366.528	33.474.118	46,90	-37.892.410
	i) alte cheltuieli de exploatare	372.424.813	373.928.849	100,40	-1.504.036
	~ cheltuieli cu prestatiile externe, din care :	315.349.796	299.126.651	94,86	-16.223.145
	cheltuieli cu intretinere si reparatii	34.112.534	32.986.932	96,70	-1.125.602
	cheltuieli cu redevente, locatii	13.750.328	20.967.598	152,49	7.217.270
	cheltuieli cu autorizatii/carti de calatorie si permise	12.865.690	12.894.780	100,23	29.090
	cheltuieli cai ferate straine	11.416.782	8.942.785	78,33	-2.473.997
	cheltuieli manevra CN CFR	45.723.680	44.159.580	96,58	-1.564.100
	cheltuieli cu infrastructura feroviara CN	135.743.855	125.257.750	92,28	-10.486.105
	cheltuieli cu infrastructura feroviara alti operatori	5.785.783	8.221.707	142,10	2.435.924
	alte cheltuieli cu servicii executate de terti	38.147.477	29.866.635	78,29	-8.280.842
	~ alte cheltuieli ,din care:	57.075.017	74.802.198	131,06	17.727.181
	cheltuieli cu alte impozite si taxe	6.037.410	6.920.120	114,62	882.710
	alte cheltuieli exploatare (despagubiri, penalitati )	50.440.847	66.569.282	131,97	16.128.435
<b>2</b>	<b>Cheltuieli financiare total, din care:</b>	17.850.699	15.642.756	87,63	-2.207.943
	a)ajustarea valorii imobil, fin. si a inv. fin. detinute ca active circ.	351.863	-	-	-351.863
	b)cheltuieli privind dobanzile	8.989.103	5.616.829	62,48	-3.372.274
	c)alte cheltuieli financiare (diferente de curs,etc.)	8.509.733	10.025.927	117,82	1.516.194

Cheltuielile totale inregistrate pe anul 2016 in valoare de **939.806.745 lei** reprezinta **93,84 %** fata de anul 2015 (-61.674.483 lei).

- Cheltuielile din activitatea de exploatare in valoare de **924.163.969 lei** reprezinta o scadere cu **6,05%** fata de cele efectuate in anul 2015 si se compun in principal din:
  - ~ **cheltuieli materiale** in valoare de **93.122.995 lei** care cuprind :
    - **cheltuieli cu materiale consumabile, piese de schimb, echipament de lucru, obiecte de inventar** in valoare de **15.054.891 lei**, in scadere cu **13,86%** fata de anul 2015;
    - **cheltuieli cu combustibilul** in valoare de **78.068.104 lei** care reprezinta o scadere cu **19,94%** (-19.449.418 lei) fata de anul 2015 datorita scaderii prestatiei si evolutiei pretului la motorina; din cheltuielile cu combustibilul pe anul 2016, **93,89 %** reprezinta cheltuielile cu motorina tractiune locomotive;
    - ~ **cheltuieli cu energia si apa** in valoare de **55.087.538 lei** reprezinta o scadere cu **10,59%** (-6.526.461 lei) fata de anul 2015; din aceste cheltuieli **78,56%** reprezinta energia de tractiune locomotive;

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



~ **cheltuielile privind personalul** (salarii brute si impozite aferente, cheltuielile sociale si tichetele de masa, alte bonusuri) în valoare de **289.764.542 lei** din care: **salarii brute** în valoare de **223.396.246 lei** (din care **7.735.734 lei** reprezintă bonificație cu ocazia zilei de 1 Decembrie în valoare brută de **1.250 lei/salariat acordată conform actului adițional nr.1/02/11.11.2016**, la Contractul Colectiv de Munca), **cheltuieli cu asigurarile și protecția socială și alte obligații legale** în valoare de **58.444.746 lei** și alte cheltuieli cu personalul în valoare de **7.923.550 lei** reprezentând:

~ **cheltuieli sociale în valoare de 1.136.285 lei**; conform codului fiscal art.21 (3) lit.c se pot efectua din acest fond cheltuieli cu ajutoare de naștere, înmormantare, ajutoare pentru boli grave sau incurabile, cadouri pentru copiii salariaților, alte cheltuieli prevăzute în contractul colectiv de muncă;

~ **cheltuieli cu tichetele de masa, alte bonusuri** în valoare de **6.787.266 lei** reprezentând: **6.745.178 lei** c/valoarea a 1 tichet /zi lucratoare/salariat pe 6 luni 2016 (la valoarea de **9,41 lei** în perioada ianuarie-aprilie și **9,57 lei** din mai); **42.088 lei** alte bonusuri (cf. dispoziție dir.gen.nr.31/18.07.2016 privind recompensarea salariaților);

Cheltuielile privind personalul sunt cu 5,85% mai mari decât cele de pe anul 2015 în principal datorită faptului că pe anul 2015 nu s-au acordat tichete de masa pe întregul an 2015 cât și datorită majorării salariului de bază cu 6 % din luna decembrie 2015;

~ **cheltuielile privind drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești** în valoare de **3.089.874 lei** cu 80,44% mai mici față de anul 2015 (- **12.705.751 lei**);

~ **cheltuielile cu amortizarea** pe anul 2016 sunt în valoare de **76.086.831 lei** reprezentând o creștere de 3,14% (+2.316.065 lei) față de anul 2015;

~ **ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane** în valoare de **33.474.118 lei** provenite din:

1. **cheltuieli privind ajustările și provizioanele** în valoare de **88.360.447 lei** din care:

~ cheltuieli de exploatare privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (681.2) în valoare de 1.235.872 lei reprezentând provizion pentru pensii și obligații similare (co neefectuat);

~ cheltuieli de exploatare privind provizioane din deprecierea activelor circulante (cont 681.4) în valoare de 55.356.187 lei (din care: CE HUNEDOARA în valoare de 14.609.339 lei, CET ARAD în valoare de 8.808.991 lei, CET GOVORA 17.002.188 lei, RAAN în valoare de 8.700.473 lei, INTERAGRO în valoare de 4.312.434 lei);

~ cheltuieli reprezentând pierderi din creanțe și debitori diversi (cont 654) în valoare de 31.768.388 lei (reprezentând trecere pe costuri CARPAT CARGO conf. Hot. CA nr. 98/14.09.2016 în valoare de 31.659.924 lei-CZM Galati, trecere pe costuri aviz CTE B1.1/223/16.05.2016 SC DELTA ASSET GROUP SRL în valoare de 2.361 lei, trecere pe costuri aviz CTE B1.1/220/16.05.2016 SC ALEGRI SRL în valoare de 800 lei – sucursala București, trecere pe costuri debit Bosanceanu Mariana 3 000 lei, trecere pe costuri Debiton Ion Ion referat 219/06.06.2016 în valoare de 9 .000 lei, Nemacon referat suportare pe costuri 3 000 lei, referat trecere pe costuri C221/45/08.08.2016 Gama Team Energetic – 68.500 lei);

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



**2. venituri** din provizioane si ajustari pentru depreciere sau pierderi de valoare in valoare **54.886.329 lei** din care:

~ venituri din anulara provizioanelor constituite pentru deprecierea imobilizarilor corporale si a activelor circulante (cont 781.4) in valoare de 53.741.942 lei (din care: anulare provizion Carpat Cargo in valoare de 31.658.924 lei, anulare provizioane CET Arad in valoare de 1.557.771 lei, anulare provizion CE Hunedoara in valoare toatala de 12.633.542 lei, anulare provizion Colterm Timisoara 6.180.384 lei);

~ venituri din alte provizioane (cont 781.2) in valoare de 1.143.411 lei reprezentand anulare provizion pentru:penalitati furnizori in valoare de 970.000 lei, pentru pensii si obligatii assimilate 9.953 lei , pentru cladirea CED situata in incinta statiei Ferry Boat apartinand CNCFR Constanta, cf. sentintei civile nr. 2584/28.09.2014 160.000 lei, anulare provizion SNTFC (163.458 lei);

~ venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor (cont 781.3) in valoare de 976 lei ;

~ **alte cheltuieli de exploatare** au înregistrat o valoare de **373.928.849 lei** compuse din:

- **cheltuieli cu prestatiile externe** in valoare de **299.126.651 lei**, din care:
- **cheltuieli cu intretinerea si reparatiile** in valoare de **32.986.932 lei**, reprezinta 96,70% fata de valoarea inregistrata pe anul 2015;

**Structura cheltuielilor cu intretinerea si reparatiile pe anul 2016 este prezentata in tabelul urmator:**

TIP ACTIVITATE (LEI)	Valoare cheltuieli cu intretinerea si reparatiile(cont 611) an 2016	Valoare reparatii pt.mat.rulant care majoreaza val.mijlocului fix an 2016	Total valoare lucrari de reparatii si intretinere an 2016
1) REPARATII LOCOMOTIVE, din care:	<b>0</b>	<b>13.971.000</b>	<b>13.971.000</b>
<i>TERTI</i>	0	0	0
<i>IRLU</i>	0	13.971.000	13.971.000
2) INTRETINERE LOCOMOTIVE, din care:	<b>25.499.021</b>	<b>0</b>	<b>25.499.021</b>
<i>IRLU mentenanta</i>	23.418.756	0	23.418.756
<i>SCRL mentenanta</i>	622.376	0	622.376
<i>Verificari metrologice ICL,IVMS,CEL</i>	1.457.889	0	1.457.889
3) REPARATII VAGOANE, din care:	<b>0</b>	<b>6.028.630</b>	<b>6.028.630</b>
<i>TERTI</i>	0	6.028.630	6.028.630
<i>IRLU</i>	0	0	0
4) INTRETINERE VAGOANE, din care:	<b>1.605.267</b>	<b>0</b>	<b>1.605.267</b>
<i>IRLU mentenanta</i>	0	0	0
<i>Terti mentenanta</i>	1.605.267	0	1.605.267
5) Mentenanta, rep. accidentale, alte rep.	<b>426.766</b>	<b>0</b>	<b>426.766</b>
6) RK ALTE MIJLOACE FIXE	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7) INTRETINERE, RP ALTE M. FIXE	<b>5.455.878</b>	<b>0</b>	<b>5.455.878</b>
<b>TOTAL</b>	<b>32.986.932</b>	<b>19.999.630</b>	<b>52.986.562</b>

## Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



- cheltuieli cu redevențe, locații de gestiune și chirii în valoare de **20.967.598 lei**, mai mari cu 50,82%(+7.217.270 lei) decât cele din anul 2015, din care:
  - ~ chirii pentru spații și terenuri aparținând CN CFR în valoare de 2.000.099 lei;
  - ~ alte chirii spații 884.249 lei (*inchiriere spații GEIP CFR SA în valoare de 519.400 lei, contract pt. birourile CFR-Marfa din stația Giurgiu – Russe (-1.083-lei/lună), chirie spațiu reprezentând locuința de serviciu reprezentanta Kiev – 61.000 lei;*
  - ~ alte cheltuieli cu chirii în valoare de 18.083.249 lei reprezentând în principal închiriere de material rulant NACCO (1.563.218 lei), ATIR RAIL (801.640 lei), Unicom (1.564.151 lei), AAE (625.658 lei), ERMEWA (4.703.459 lei), GATX (369.350 lei), VTG ( 4.144.530 lei), Transfer International Spedition (629.434 lei), Vadeco (351.755 lei), Transwaggon (2.291.087 lei);
- cheltuieli cu primele de asigurare în valoare de **2.194.197 lei** reprezentând prime asigurări plătite pentru autoturisme și asigurare transport contract transport cu OMV-MARSH (836.267 lei), 755.947 lei asigurare locomotive aferenta contractului sindicalizat, reprezentând cele patru anuale în valoare de 42.187,5 euro/trimestru, polita de asigurare pentru raspundere civila 65.913 lei), alte asigurari;
- cheltuieli cu comisioane și onorarii în valoare de **1.550.638 lei**, mai mici cu 16,69% față de anul 2015 ( - 310.742 lei); reprezintă comisioane aferente executorilor judecătorești pentru executări silite efectuate, taxe timbru pentru dosare juridice, etc.;
- cheltuieli cu autorizații pentru salariați și permise de călătorie pentru salariați și membrii de familie în valoare de **12.894.780 lei** (din care 600.600 lei reprezintă permise pentru membrii de familie, valoarea acestora fiind prevăzută în BVC Anexa nr. 2 la capitolul "alte cheltuieli conform CCM");
- alte cheltuieli cu transport bunuri și persoane în valoare de **1.761.192 lei** reprezentând transportul personalului în baza CCM art.66(5) (cheltuieli pentru transportul între localitatea în care angajatul își are domiciliul și localitatea unde se află locul de muncă la nivelul unui abonament lunar, în cazul transportului pe linii CF neinteroperabile sau transport cu mijloace auto, fara a se depasi limita maxima de 170 lei lunar);
- cheltuieli cu deplasări în valoare de **2.163.945 lei** din care: interne 1.764.207 lei și externe 399.738 lei, mai mici cu 4,76 % față de anul 2015;
- cheltuieli postale și taxe telefon în valoare de **1.243.357 lei** din care 666.630 lei cheltuieli telecomunicații CFR pe anul 2016 (60.000 lei/lună cf. contract nr.TC2 /2c/6/21.12.2010 până în data de 16 mai 2016 când s-a renegociat contractul la 53.000 lei/lună);
- cheltuieli cu servicii bancare în valoare de **339.086 lei** mai mici cu 16,52% față de anul 2015);
- cheltuieli cai ferate straine în valoare de **8.942.785 lei** (mai mici cu 21,67% față de anul 2015) reprezentând: *taxe transport marfa 1.898.597 lei, cheltuieli taxa utilizare vagoane 5.249.042 lei, prestatii de frontiera 795.098 lei, alte cheltuieli 1.000.048 lei din care: : cotizatie UIC 340.423 lei, cotizatie OCCF 215.806 lei, cotizatie FTE 103.226 lei, cotizatie CER 2016 145.756 lei, plata catre Autoritatea Feroviara Maghiara (pt circulatie vagoane seria Fals ) în valoare de 7.856 lei, taxa anuala updating Railmap catre Jerid –Cehia în valoare de 3.447 lei, taxe de transport Rofersped 35.627 lei, etc ;*
- cheltuieli manevra și staționare în valoare de **44.159.580 lei** reprezentând prestația pe anul 2016 (3.680.000 lei/lună);
- cheltuieli cu infrastructura feroviara catre CN CFR în valoare de **125.257.750 lei** reprezentând taxa de utilizare a infrastructurii pe anul 2016; valoare medie pe tren km 14,36 lei;
- cheltuieli cu infrastructura feroviara catre gestionari de infrastructura privati și taxa de staționare către gestionari de infrastructura privati în valoare de **8.221.707 lei** (ex: Transferoviar Grup, Viromet, Apria, Trans Expedition Feroviar, International Rail Transport);
- cheltuieli cu prestatii AFER în valoare de **2.044.799 lei** reprezentând autorizări conform normelor în vigoare pentru o gamă largă de utilaje și servicii, certificări, înregistrare în Registrul Național al Vagoanelor a unui număr de 1.870 de vagoane pe anul 2016, curs de pregătire profesională, activitate de control, inspecție de stat audit feroviar, certificare și reînnoire certificate ERI, avize tehnice locomotive etc.,

## Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



- alte cheltuieli cu servicii executate de terți în valoare de **29.866.635 lei** reprezentând: diverse prestații efectuate de IRLU (8.508.902 lei), servicii paza (5.951.865 lei), taxe parcurs extern Rofersped (5.341.288 lei), servicii curățire vagoane marfa efectuate de SSVAC (2.121.391 lei), diverse prestații efectuate de CN CFR, RTFC1.418.317 lei (revizii, manevre în depouri) servicii transbordare vagoane, prestații metrologice inclusiv calibrare cazane (CIVR), cheltuieli salubritate, dezinsecție, deratizare, analize-laborator, deservire centrale termice, prestații-laborator, protecția mediului, cheltuieli cu parc auto, întreținere și reparații obiecte de inventar (fax, xerox, tehnica de calcul), servicii mesagerie, prestații medicina muncii și examinare medicală și psihologică cf.HCA nr.16/12.02.2014, alte prestații; aceste cheltuieli prezintă o scădere cu 21,71% (-8.280.842 lei) față de anul 2015 (scădere în principal la taxe parcurs extern Rofersped, diverse prestații efectuate de IRLU);
- alte cheltuieli în valoare de **74.202.305 lei** formate din:
- cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere în valoare de **606.439 lei**;
- cheltuieli de protocol în valoare de **77.628 lei**;
- cheltuieli cu alte impozite și taxe în valoare de **6.920.120 lei** cuprind: TVA aferent cheltuielilor deductibile (permise), taxe de intabulare terenuri și clădiri, taxa rovinețea, impozite și taxe locale, alte taxe și impozite, mai mari cu 14,62% față de anul 2015;
- alte cheltuieli de exploatare în valoare de **66.569.282 lei** din care:
  - ~ **65.627.907 lei** reprezintă cheltuieli cu despăgubiri amenzi și penalități;
  - ~ **169.066 lei nedeductibile** 120.083 lei din Central CFR Marfa reprezentând accesorii calculate de ANAF pentru declarațiile rectificative, altele decât cele bazate pe hotărâri judecătorești, și care au fost compensate cu suma datorată de ANAF către CFR MARFA provenită din anularea în parte a deciziei ANAF-DGSC nr.172/15.06.2010 și a deciziei de impunere privind obligații suplimentare de plată stabilite de inspectia fiscală nr.174/25.04.2008 reprezentând TVA aferentă taxei de utilizare/folosire a vagoanelor în trafic internațional în suma de 13.656.800 mii lei și accesorii aferente în valoare de 26.060.800 mii lei);
  - ~ **65.458.841 lei deductibile** respectiv dobanzi și penalități pentru neplata la scadență a datoriilor către furnizori din cere penalități calculate de CNCFR în valoare de 62.266.771 lei;
  - ~ **941.375 lei** alte cheltuieli, din care 703.473 lei cheltuieli dosare comerciale;



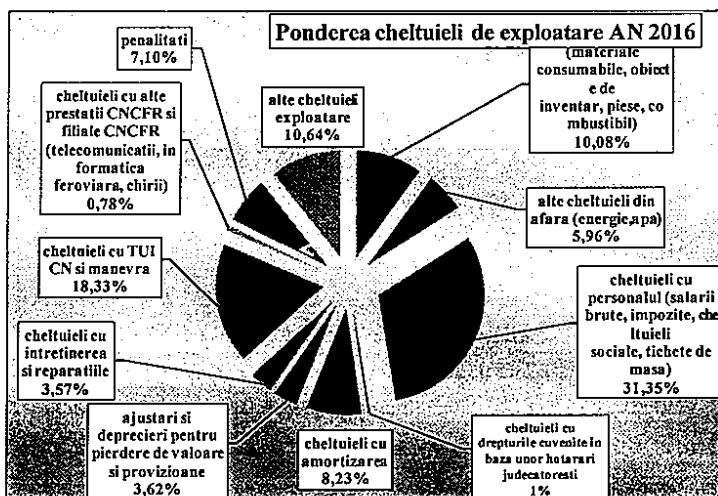
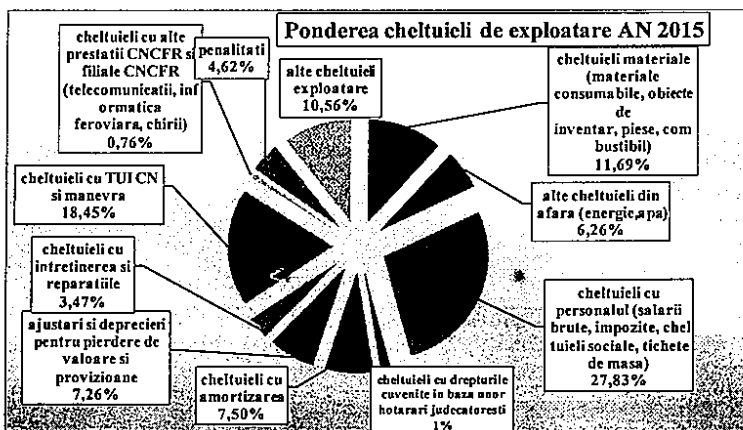
Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Structura cheltuielilor de exploatare pentru anul 2016 arata ca ponderea principala o detin cheltuielile cu personalul care reprezinta 31,35% din totalul cheltuielilor de exploatare, urmate de cheltuielile cu taxa de utilizare a infrastructurii CN CFR si manevra care reprezinta 18,33% din totalul cheltuielilor de exploatare, cheltuielile materiale 10,08%.



2. Cheltuielile financiare in valoare de 15.642.756 lei reprezinta:

~ **cheltuieli privind dobanzile** in valoare de 5.616.829 lei, din care:

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

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



~ **alte cheltuieli financiare** in valoare de **10.025.927 lei** din care:

- **5.602.571 lei** reprezinta cheltuieli privind diminuarea participarii la capitalul social al Rolling Stock Company SA conform Hotararii AGEA a SC Rolling Stock Company SA nr.6 din 09.06.2016;
- cheltuieli din diferente nefavorabile de curs valutar in valoare de **4.423.356 lei** din care 1.234.083 lei reprezinta 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 si 3.189.273 lei din reevaluarea soldurilor in valuta (imprumut sindicalizat).

La data de **31 decembrie 2016** SNTFM CFR Marfa a inregistrat o pierdere bruta in valoare de **-194.301.455 lei**.

**Prezentarea Contului de Profit si Pierdere ( lei)**

INDICATORI	AN 2015	AN 2016	%	Dif.
<b>Venituri din exploatare</b>	829.679.351	726.265.293	87,54	-103.414.058
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	983.630.530	924.163.989	93,95	-59.466.541
a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile, din care:	113.225.010	92.053.538	82,03	-21.171.472
Cheltuieli cu combustibil	97.517.522	78.068.104	80,06	-19.449.418
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	61.613.999	55.087.538	89,41	-6.526.461
c) Cheltuieli privind marfurile	73.887	118.747	160,71	44.860
Cheltuieli cu personalul, din care:	274.073.168	290.461.369	105,97	16.388.201
a) Salarii si indemnizatii	217.720.959	230.880.339	106,04	13.159.380
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	56.352.209	59.581.031	105,73	3.228.822
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	74.133.374	76.085.854	102,63	1.952.480
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	387.738.244	375.812.392	96,92	-11.925.852
Cheltuieli privind prestatiile externe	315.464.362	299.233.115	94,85	-16.231.247
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	6.037.410	6.920.120	114,62	882.710
Cheltuieli cu protectia mediului		16.568		16.568
Alte cheltuieli	66.236.472	69.642.589	105,14	3.406.117
Ajustari privind provizioanele	714.923	92.461	12,93	-622.462
<b>Rezultat din exploatare (pierdere)</b>	<b>-153.951.179</b>	<b>-197.898.696</b>		-43.947.517
<b>Venituri financiare</b>	12.607.920	19.239.997	152,60	6.632.077
<b>Cheltuieli financiare</b>	17.850.699	15.642.756	87,63	-2.207.943
<b>Rezultatul financiar (pierdere)</b>	<b>- 5.242.779</b>	<b>3.597.241</b>		
<b>Rezultatul brut (pierdere)</b>	<b>-159.193.958</b>	<b>-194.301.455</b>		-35.107.497

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.

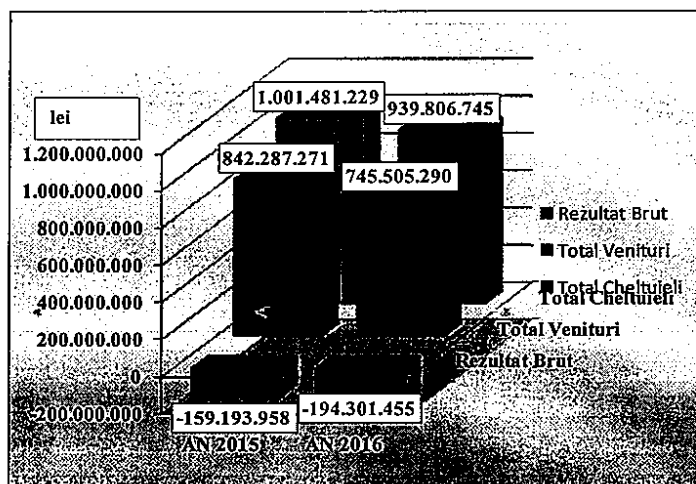


Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Situația sintetică a realizării indicatorilor pe anul 2016 față de anul 2015 se prezintă după cum urmează:

INDICATORI (LEI)	AN 2015	AN 2016	%	Dif.
<b>TOTAL VENITURI, din care:</b>	<b>842.287.271</b>	<b>745.505.290</b>	<b>88,51</b>	<b>-96.781.981</b>
Venituri din exploatare din care:	829.679.351	726.265.293	87,54	-103.414.058
~venituri din servicii	<b>752.019.790</b>	<b>655.759.448</b>	<b>87,20</b>	<b>-96.260.343</b>
Venituri financiare	12.607.920	19.239.997	152,60	6.632.077
<b>TOTAL CHELTUIELI, din care:</b>	<b>1.001.481.229</b>	<b>939.806.745</b>	<b>93,84</b>	<b>-61.674.483</b>
Cheltuieli exploatare, din care:	983.630.530	924.163.989	93,95	-59.466.541
~penalitati	<b>45.434.929</b>	<b>65.627.907</b>	<b>144,44</b>	<b>20.192.978</b>
Cheltuieli financiare	17.850.699	15.642.756	87,63	-2.207.943
<b>REZULTAT BRUT cf. BALANTEI-, din</b>	<b>-159.193.958</b>	<b>-194.301.455</b>		<b>-35.107.497</b>
~rezultat din exploatare	-153.951.179	-197.898.696		-43.947.517
~rezultat financiar	-5.242.779	3.597.241		8.840.019
<b>Rezultat fara penalitati</b>	<b>-113.759.029</b>	<b>-128.673.548</b>		<b>-14.914.519</b>
<b>EBITDA</b>	<b>26.493.648</b>	<b>-46.548.185</b>		



Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România

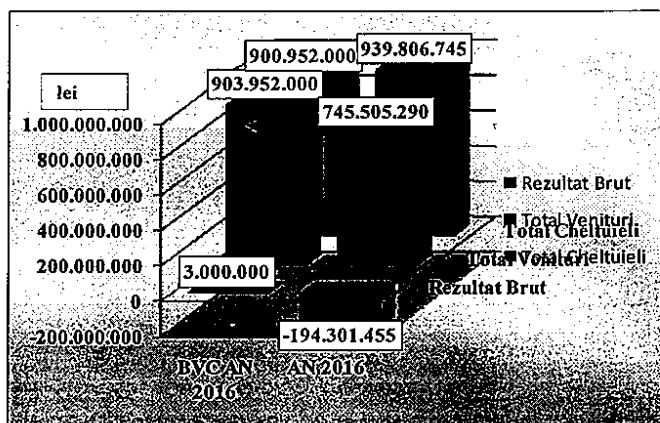


**Capitolul III - Executia Bugetului de Venituri si Cheltuieli pe anul 2016**

Bugetul de Venituri si Cheltuieli pe anul 2016 a fost aprobat prin Hotararea de Guvern nr.659 din 14 septembrie 2016 si a fost publicat in Monitorul Oficial nr.721 din 19 septembrie 2016.

Situatia sintetica a realizarii indicatorilor economico-financiari pe anul 2016, fata de Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat pe anul 2016 se prezinta dupa cum urmeaza:

INDICATORI (lei)	BVC APROBAT PRIN HG 659/14.09.2016 AN 2016	REALIZAT AN 2016	%	Dif.
<b>TOTAL VENITURI, din care:</b>	<b>903.952.000</b>	<b>745.505.290</b>	<b>82,47</b>	-158.446.710
Venituri din exploatare din care:	898.752.000	726.265.293	80,81	-172.486.707
~ <b>venituri din servicii</b>	<b>814.065.000</b>	<b>655.759.448</b>	<b>80,55</b>	<b>-158.305.553</b>
Venituri financiare	5.200.000	19.239.997	370,00	14.039.997
<b>TOTAL CHELTUIELI,</b>	<b>900.952.000</b>	<b>939.806.745</b>	<b>104,31</b>	38.854.745
Cheltuieli exploatare, din care:	889.579.000	924.163.989	103,89	34.584.989
~ <b>cheltuieli cu penalitati</b>	<b>13.750.000</b>	<b>65.627.907</b>	<b>477,29</b>	<b>51.877.907</b>
Cheltuieli financiare	11.373.000	15.642.756	137,54	4.269.756
<b>REZULTAT BRUT din care:</b>	<b>3.000.000</b>	<b>-194.301.455</b>		-197.301.455
~rezultat din exploatare	9.173.000	-197.898.696		-207.071.696
~rezultat financiar	-6.173.000	3.597.241		9.770.241
<b>Rezultat fara penalitati</b>	<b>16.750.000</b>	<b>-128.673.548</b>		<b>-145.423.548</b>



Prezentam in anexa situatia executiei bugetare preliminar pe anul 2016 dupa formatul Anexei nr.1 de BVC si dupa formatul Anexei nr.2 (detalierea indicatorilor economico-financiari prevazuti in BVC) fata de BVC aprobat.

## Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J401/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Se constata ca **veniturile totale** s-au realizat in procent de **82,47 %**, iar **cheltuielile totale** inregistrate reprezinta **104,31%** fata de valoarea prevazuta in **BVC aprobat pe anul 2016**.

**Rezultatul brut** inregistrat pe anul 2016 este pierdere de 194.301.455 lei, cu 197.301.455 lei mai mare decat valoarea prevazuta in BVC pentru anul 2016, respectiv profit de 3.000 mii lei.

### I .Venituri

**Veniturile din exploatare** s-au realizat in procent de 82,47% (-158.446.710 lei) fata de valoarea prevazuta in BVC aprobat datorita in principal:

~ **nerealizarii veniturilor din servicii prestate** (transport de marfa) mai mici cu 158.305.553 lei de fata de valoarea prevazuta pentru anul 2016 in BVC aprobat (-19,45%);

Cauzele care au condus la nerealizarea veniturilor prognozate prin BVC aprobat :

- scaderea comenzilor la transport de la clientii KRONOSPAN Sebes, HOLZINDUSTRIE Schweighofer si Romanel, ca urmare a restrictiilor impuse de legislatia din domeniul industriei lemnului, atat din Romania cat si din Ucraina unde se afla principalii furnizori de materii prime pentru acestii clienti;
- intrarea in insolventa a CET Govora si preluarea transporturilor de carbune pe relatia Alunu/Berbesti - Babeni de catre un operator privat, precum si diminuarea semnificativa a volumelor transportate pentru Complexul Energetic Hunedoara ca urmare a instabilitatii juridice si a datoriilor inregistrate de catre acest client;
- preluarea de catre un operator privat a traficului de minereu din Ucraina si Rusia, pe cale larga, ca urmare a modificarii reglementarilor internationale SMGS care au dat posibilitatea incheierii de conventii bilaterale intre cile ferate si alti operatori decat cei de stat;
- solicitarea unor anumite serii de vagoane deficitare pentru CFR Marfa (Ha, Shimmns, Sggrs, vagoane specializate pentru transportul de GPL - gaz petrol lichefiat etc), fie prin numarul redus de vagoane din parc fie prin lipsa acestor serii de vagoane din parcul CFR Marfa. Aceste serii de vagoane nu au putut fi procurate prin inchiriere din cauza pretului foarte ridicat care nu a putut sa fie sustinut prin oferta, fapt ce a condus la imposibilitatea derularii unor volume de marfuri (GPL - Vadeco- OMV Petrom), si la diminuarea volumelor (Azomures, AMG, DTS, Eurofer, Automobile Dacia, Bamesa Otel);
- circulatia deficitara in relatia cu portul Constanta, datorata conditiilor de pe infrastructura feroviara, care a influentat in mod negativ atat rulajul vagoanelor cat si resursele necesare in activitatea de exploatare si care a condus la neonorarea in totalitate a comenzilor pentru asigurarea incarcarii la seria de vagon Uagps, afectand si alte contracte din care amintim Automobile Dacia, ALRO, Kronospan, Holzindustrie Schweighofer ;
- scaderea drastica a vitezei comerciale inregistrata in transportul feroviar al marfurilor din Romania, din cauza conditiilor de pe infrastructura feroviara, cu consecinte in cresterea rulajului si implicit a cheltuielilor pentru asigurarea resurselor;
- starea precara a materialului rulant (vagoane si locomotive), care a condus la diminuarea volumelor transportate;

## Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



- mediul concurențial extrem de puternic care a avut un impact semnificativ asupra nivelului de ofertare. Operatorii de transport feroviar privați au continuat practicile din anii precedenți de sporire a volumului prestațiilor proprii prin transmiterea către clienți tradiționali ai CFR Marfă de oferte de prețuri și cu condiții comerciale tot mai avantajoase pentru aceștia.

~~In-BVC pentru anul 2016 fata de contractele in derulare, a fost estimata:~~

a) incheierea de contracte suplimentare (la intern, import, export, tranzit, extindere pe piata de metale, lemn si produse agricole) care s-au materializat in incheierea de contracte noi numai in trafic intern din care amintim pe cele incheiate cu : Magro Util, Loratel, Prodbanat, ACI Cluj, CRH Agregate, SC Aloref, SC Pehart Tec , SC Agropec, Bluoil Iasi, Comcereal Tulcea ;

b) derularea de relatii noi pe contractele deja incheiate cu Rom-Rail Transport, Schenker Logistics, CEO Turceni.

Valoarea acestora reprezinta 24% din valoarea estimata, conform cifrelor din situatia operativa, respectiv 14.764 mii lei fata de 61.482 mii lei cat s-a estimat.

~ **nerealizari veniturilor din vanzarea produselor** (valorificarea fierului vechi provenit de la vagoane pe roti ce indeplinesc conditiile de casare), mai mici cu 15.321.480 lei decat cele planificate; in BVC s-a prevazut valorificarea fierului vechi de la un numar de 2.450 vagoane pentru care exista Hotararea Consiliului de Administratie nr.129 din 26.08.2014 prin care s-a aprobat scoaterea din functiune a 2.450 vagoane in vederea valorificarii ca fier vechi pe bursa; s-a reusit adjudecarea acestora abia in data de 22.08.2016, iar pana la finalul anului 2016 s-a inregistrat in contabilitate venitul aferent unui numar de 804 vagoane.

**Veniturile financiare** inregistrate in anul 2016 sunt mai mari cu 14.039.997 lei fata de valoarea prevazuta in BVC aprobat in principal datorita inregistrarii de venituri din imobilizari financiare, reprezentand dividende de la Rofersped aferente anului 2015 (2.872.406 lei) si dividende de la Rolling Stock Company SA aferente anului 2015 (11.308.716 lei); acestea nu au fost prevazute in proiectul de BVC pe anul 2016.

## II. Cheltuieli

**1. Cheltuielile de exploatare** inregistrate in anul 2016, in valoare de **924.163.989 lei**, reprezinta **103,89 %** fata de valoarea prevazuta in BVC 2016 pentru aceste cheltuieli (+34.584.989 lei).

**Capitolul A „Cheltuieli cu bunuri si servicii”** se incadreaza in valoarea prevazuta in BVC (90,25 % fata de BVC) si are in componenta urmatoarele subcapitole:

**A 1 „Cheltuielile privind stocurile”** (cheltuieli cu piese de schimb, combustibil, obiecte de inventar, alte materiale consumabile, energie si apa, marfuri) sunt mai mici cu 15,23% fata de valoarea din BVC in principal datorita cheltuielilor cu combustibilul (motorina), mai mici cu 19,81% fata de valoarea prevazuta in BVC ,fapt influentat de nerealizarea prestatiei programate si de influenta pretului pe parcursul anului.

**A 2 „Cheltuieli privind serviciile executate de terti”** (cheltuieli cu intretinerea si reparatiile, cheltuieli privind chirii, cheltuieli cu prime de asigurare) au fost cu 3,06% mai mici decat cele prognozate prin BVC;

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



**A 3 „Cheltuieli cu alte servicii executate de terti” au fost cu 7,58% mai mici decat cele prevazute in BVC pentru anul 2016 (-19.886.212 lei).**

~~Acest subcapitol cuprinde o gama larga de cheltuieli,69,87% dintre acestea reprezentand cheltuielile cu taxa de utilizare a infrastructurii si cheltuielile cu manevra si stationarea care au fost mai mici cu 11.061.670 lei decat valoarea prevazuta in BVC ,- 9.983.250 lei la cheltuieli cu TUI avand in vedere nerealizarea prestatiei si implicit a numarului de tren km TUI planificati si -1.078.420 lei la cheltuieli cu manevra si stationarea prin incheierea conventiei privind plata prestatilor suplimentare si optionale efectuate de CN CFR pentru CFR MARFA in anul 2016 (manevre,stationare material rulant,acces convoi de manvra etc.)in cursul anului pe noile date de trafic;~~

Alte cheltuieli prevazute in componenta acestui subcapitol sunt:

- cheltuielile cu asigurare si paza ,mai mici cu 1.358.135 lei decat cele prognozate prin BVC;
- cheltuielile cu prestatii efectuate de IRLU,mai mici cu 1.800.098 lei decat valoarea prognozata datorita scaderii prestatilor aferente activitatilor de supraveghere bunuri, deservire dormitor, deservire placa turnanta, desfasurate de sectiile IRLU ;
- cheltuieli cu taxe parcurs extern Rofersped mai mici decat cele prognozate(mai mici cu cca 2.200.000 lei);;
- cheltuieli cu asistenta tehnica,suport tehnic licenta Payrol,extindere modul salarii,etc mai mici cu 1.163.519 lei decat cele prognozate prin BVC datorita faptului ca in anul 2016 din lucrarile programate la acet capitol nu s-a realizat decat intretinerea programului financiar-contabil.

In cadrul acestui subcapitol s-a inregistrat o depasire de 900.638 lei la cheltuielile cu comisioane si onorarii datorita comisionului de executare platit catre executor judecatoresc aferent sentintei de executare a CN CFR impotriva lui CFR MARFA,situatie neprevazuta in BVC.

Au fost efectuate cheltuieli privind recrutarea personalului de conducere cf.OUG 109/2011 in valoare de 27.790 lei,valoare neprevazuta in BVC.

**Capitolul B “Cheltuieli cu impozite,taxe si varsaminte asimilate”**

Valoarea cheltuielilor de la acest capitol este de 6.920.120 lei,cu 453.120 lei mai mare decat cea prevazuta in BVC si cuprinde cheltuieli cu TVA aferent cheltuielilor deductibile (permise), taxe de intabulare terenuri si cladiri, taxa rovignetă, impozite si taxe locale, alte taxe si impozite; depasirea provine din evaluarea cladirilor ca urmare a modificarilor aduse Legii nr.227/2015 ceea ce a dus la cresterea valorii impozabile a acestora,respectiv a impozitelor si taxelor aferente,valoarea depasind previziunea din BVC.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



**Capitolul C „Cheltuieli cu personalul”**

**Cheltuielile cu personalul** înregistrate în anul 2016, în valoare de 294.151.844 lei, se încadrează în valoarea prevăzută în BVC aprobat reprezentând 99,47 % (-1.567.156 lei) față de valoarea din BVC. Structura acestor cheltuieli este următoarea:

**C 0 „Cheltuieli de natura salarială formate din :**

**C1”Cheltuieli cu salariile” cuprinzând salarii de baza, sporuri, prime și alte bonificatii aferente salariului de baza și alte bonificatii conform CCM; valoarea cheltuielilor cu salariile pe anul 2016 a fost de 223.396.246 lei, respectiv 99,98% față de BVC aprobat;**

**Prin Hotărârea CA nr.116/19.10.2016, în baza Ordinului MFP nr.20/2016 privind aprobarea formatului și structurii BVC, precum și a anexelor de fundamentare a acestora și a instrucțiunilor pentru completarea bugetului de venituri și cheltuieli și a anexelor de fundamentare a acestuia de către operatorii economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct sau indirect o participație majoritară care la art. 7 prevede: nivelul indicatorilor economico-financiar prevăzută în Anexele nr. 1 - 5, poate fi modificat, cu aprobarea Consiliului de Administrație, cu excepția indicatorilor pentru a căror rectificare sunt aplicabile prevederile alin.(2), art.10 din Ordonanța Guvernului nr.26/2013, s-a aprobat modificarea în structura a cheltuielilor cu salariile, respectiv:**

~ diminuarea cu suma de 4.800.000 lei la rândul 89 din Anexa 2 la BVC, respectiv salarii de baza;

~ diminuarea cu suma de 3.200.000 lei la rândul 90 din Anexa 2 la BVC, respectiv sporuri, prime și alte bonificatii aferente salariului de baza;

~ majorarea cu suma de 8.000.000 lei la rândul 91 din Anexa 2 la BVC, respectiv alte bonificatii (conform CCM);

Prin aceeași Hotărâre CA a fost mandatat Directorul General pentru a negocia, decide și semna cu organizațiile sindicale modul de alocare a sumei de 8.000.000 lei, respectiv alte bonificatii (conform CCM).

În urma negocierilor a fost semnat Actul Adicional nr.1/02/11.11.2016 la Contractul Colectiv de Munca 2015-2017 al CFR Marfa SA, prin care s-a introdus la art.72.1 cu următorul conținut: ”pentru anul 2016, cu ocazia zilei de 1 Decembrie-Ziua Națională a României, salariații CFR MARFA SA beneficiază de o bonificație în valoare de 1.250 lei brut în limita Bugetului de Venituri și Cheltuieli aprobat cu această destinație”.

Valoarea totală a cheltuielilor cu bonificația acordată (prevăzută la rd.91 din anexa nr.2) a fost de 7.735.734 lei și s-a încadrat în valoarea de 8.000.000 lei aprobată prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr.116/19.10.2016 (96,70%).



Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



**C 2 „Bonusuri” in valoare totala de 8.524.150 lei, se incadreaza in valoarea din BVC aprobat (92,58%). In structura acest subcapitol are urmatoarea componenta:**

~ cheltuieli sociale prevazute la art.21 din Legea nr.571/2003 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare in valoare de 1.136.285 lei formate din:

- 613.900 lei cv cadou in bani in cuantumul de 100 lei/salariat cf. protocol nr. CDG 299/13.12.2016 incheiat intre SNTFM CFR MARFA SA reprezentata de Directorul General si Rezentantii Organizatiilor Sindicale;
- 149.350 lei cv cadou in bani in cuantumul de 50 lei pentru fiecare copil minor, precum si pentru copiii care au implinit 18 ani in cursul anului 2016 ai salariatilor CFR MARFA;
- 373.035 lei reprezentand ajutoare de nastere, deces si alte ajutoare acordate prin HCA si cu aprobarea Directorului General pentru boli grave sau incurabile;

Fata de valoarea prevazuta in BVC de 1.121.000 lei, s-a inregistrat o depasire de 15.285 lei datorita aparitiei in luna decembrie a unui numar mai mare de ajutoare pentru boli grave si incurabile decat cel prognozat;

~ tichete de masa in valoare totala de 6.745.178 lei, reprezentand cv a 1 tichet/zi lucratoare/salariat pe 6 luni 2016 (la valoarea de 9,41 lei in perioada ianuarie-aprilie si 9,57 lei in mai si iunie); valoarea realizata se incadreaza in BVC aprobat (92,57%);

~ alte cheltuieli conform CCM in valoare de 642.688 lei din care 600.600 lei reprezinta permise CFR pentru membri de familie iar 42.088 lei alte bonusuri (cf. dispozitie dir.gen.nr. 31/18.07.2016 privind recompensarea salariatilor);

**C 3 „Alte cheltuieli cu personalul” in valoare totala de 3.180.262 lei sunt mai mari cu 373.262 lei fata de valoarea prevazuta in BVC (+ 13,30 %); aceste cheltuieli se compun din:**

- cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarilor de personal in valoare de 90.388 lei, valoare neprevazuta in BVC ; au fost inregistrate sumele aferente personalului disponibilizat in 2014 si care a fost reincadrat ca urmare a unor hotarari judecatoresti definitive (sume stornate) si sumele acordate unui numar de 20 salariatii disponibilizati individual din initiativa angajatorului in cursul anului 2016 (Sucursala Banat Oltenia, 6 salarii x 1.250 = 7.500 lei, suma bruta/persoana);

- cheltuieli cu drepturile salariale cuvenite in baza unor hotarari judecatoresti in valoare de 3.089.874 lei (+282.874 lei fata de BVC);

## Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



**C 4 „Cheltuieli aferente contractului de mandat”** în valoare totală de 606.439 lei, cu 1,75% mai mari decât valoarea prevăzută în BVC (+10.439 lei);

Cheltuielile pentru Consiliul de Administrație au fost mai mici decât cele prevăzute în BVC (în cursul anului nu au fost numărul maxim de membri luat în calcul la BVC) la fel și cele pentru Adunarea Generală a Acționarilor (prin OUG nr. 53/2016 care a modificat OG. Nr. 26/2013, începând cu data de 20.09.2016 a fost interzisă remunerarea acestora, conform art. 14, alin. (1) și (1<sup>1</sup>) din O.G. nr. 26/2013) și s-a considerat că aceste economii vor acoperi creșterea cheltuielilor pentru Director General având în vedere faptul că în BVC a fost prevăzut un singur Director General cu contract de mandat dar începând cu luna mai 2016 au fost 3 directori retribuiți în baza contractului de mandat (un Director General și doi Directori de Departament); depășirea de 10.439 lei pe total cheltuieli aferente contractului de mandat s-a datorat schimbării Directorului General la jumătatea lunii decembrie și achitării zilelor de CO aferente anului 2016 și neuzate până la data plecării.

**C 5 ”Cheltuieli cu asigurările și protecția socială”** în valoare de 58.444.746 lei se încadrează în valoarea prevăzută în BVC (97,97%) și reprezintă cheltuieli privind contribuția la asigurări sociale, contribuția la asigurări pentru somaj, sănătate și contribuțiile la fondurile speciale aferente fondului de salarii.

### **Capitolul D „Alte cheltuieli de exploatare”**

**Valoarea cheltuielilor la acest capitol este cu 91,19 % mai mare decât cea prevăzută în BVC (+84.006.231 lei) și se compune din:**

~ cheltuieli cu majorări și penalități în valoare de 65.627.907 lei, cu 51.877.907 lei mai mari decât valoarea prognozată prin BVC; în BVC au fost prevăzute doar 13.750.000 lei pentru aceste cheltuieli luând în calcul măsuri de recuperare a sumelor restante de la CET-uri; deși CFR Marfa a făcut demersuri și a purtat corespondența cu Secretariatul Guvernului, Prim Ministrul, ministerele interesate, pentru recuperarea creanțelor restante de la societăți cu capital de stat (inclusiv CET-uri), acest lucru nu s-a putut realiza în cursul anului 2016; în urma publicării Ordonanței de Guvern nr. 14/2016 privind rectificarea bugetară, nu s-au putut încasa datoriile restante ale CET-urilor care CFR Marfa SA intrucat nu avem datorii restante la BGCS și nici furnizorii noștri (din care 92,92 % este CN CFR SA) nu aveau datorii restante la BGCS;

~ cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale în valoare de 76.086.831 lei sunt cu 0,11% mai mari decât valoarea prevăzută în BVC;

~ alte cheltuieli în valoare de 941.375 lei (39,65% față de BVC) reprezintă în principal cheltuieli cu dosare comerciale (703.474 lei), alte cheltuieli;

~ ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane în valoare de 33.474.118 lei; menționăm că la acest subcapitol nu au fost prevăzute valori în BVC pe anul 2016.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



**2. Cheltuieli financiare** înregistrate în anul 2016, în valoare de **15.642.756 lei**, mai mari cu 37,54% (+4.269.756 lei) față de valoarea prevăzută în BVC 2016 pentru aceste cheltuieli. În structura acestor cheltuieli se compun din:

- cheltuielile privind dobânzile în valoare de 5.616.829 lei, se încadrează în valoarea prevăzută în BVC (88,13%) și reprezintă dobânda aferentă împrumutului sindicalizat (4.966.859 lei) și dobânda aferentă liniei de credit în valoare de 26.500.000 lei contractată de la Raiffeisen Bank (649.969 lei);

- cheltuieli din diferențe de curs valutar în valoare de 4.423.356 lei se încadrează în valoarea prognozată prin BVC (88,47%) și reprezintă diferențe nefavorabile de curs provenite din încasări de la căile ferate străine și alți clienți la un curs mai mic decât cel la care s-a înregistrat creanța (1.234.083 lei) și din reevaluarea soldurilor în valută (împrumut sindicalizat 3.189.273 lei);

- alte cheltuieli financiare în valoare de 5.602.571 lei reprezintă cheltuieli privind diminuarea participării la capitalul social al Rolling Stock Company SA conform Hotărârii AGEA a SC Rolling Stock Company SA nr.6 din 09.06.2016, valoare neprevăzută în BVC, ceea ce constituie și cauza depășirii de la acest capitol de cheltuieli.

Pe capitolele de cheltuieli din anexa nr.1 (A și C) nu se înregistrează depășiri față de valorile prevăzute pentru anul 2016 în BVC aprobat. La capitolul B cheltuieli cu impozite și taxe se înregistrează o depășire de 453.120 lei și la capitolul D o depășire de 84.006.231 lei datorită cheltuielilor cu majorări și penalități mai mari cu 51.877.907 lei față de cele prevăzute în BVC și datorită ajustărilor și depreciierilor pentru pierdere de valoare și provizioane în valoare de 33.474.118 lei care nu au fost prognozate prin BVC.

Numărul mediu de personal pe anul 2016 este cu 173 mai mic decât cel prevăzut în BVC aprobat.

Numărul de personal la sfârșitul anului 2016 este cu 468 mai mic decât cel prevăzut în BVC aprobat.

Castigul mediu lunar pe salariați determinat pe baza cheltuielilor cu salariile pe anul 2016 este cu 2,74 % (79 lei) mai mare decât cel prevăzut în BVC aprobat, datorită numărului mediu de personal a fost mai mic cu 2,69 % decât cel prognozată prin BVC; cheltuielile cu salariile au fost mai mici cu 0,02 % față de BVC; Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (venituri din exploatare /nr. mediu de personal) exprimată în lei/persoană s-a realizat în procent de 83,04 % datorită nerealizării veniturilor din exploatare planificate.

Mentionăm că nu s-au efectuat cheltuieli de investiții în anul 2016, valoarea de 57.167.368 lei reprezintă cele două rate achitate în luna iunie și în luna decembrie aferente împrumutului sindicalizat.

Conform **anexei nr.1**, valoarea **platilor restante** la data de 31 decembrie 2016 este de **579.489.293 lei** din care **principal** 424.112.619 lei.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.J. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Situația arrierelor și a rezultatului brut înregistrate de CFR MARFA SA pe anul 2016 față de BVC aprobat pe anul 2016 se prezintă după cum urmează:

INDICATOR	BVC aprobat AN 2016 HG 659/14.09.2016	REALIZAT preliminat AN 2016	%	Diferența
Rezultat brut	3.000.000	-194.301.455		
Arierate, din care:	401.000.000	579.489.293	144,51	178.489.293
~ principal	235.400.000	424.112.619	180,17	188.712.619

*Mentionăm ca valoarea plăților restante prevăzute în BVC aprobat pe anul 2016 pentru finalul anului, a fost stabilită conform memorandumului aprobat în ședința de Guvern din data de 10.02.2016, valoarea acestora fiind de 401.000.000 lei, din care principal 235.400.000 lei.*

**Depășirea programului de arrierate** se datorează:

~ neincasării creanțelor restante în valoare de cca. 318.589.554 lei de la următoarele companii de stat:

Denumire societate	Restante la 31.12.2016
OLTCHIM-insolventa	115.064.148
CET Bacău-faliment	25.817.880
CET Brașov-faliment	10.904.776
CET Iași-faliment	6.216.699
Termica Suceava-faliment	2.564.493
CNH-insolventa	5.483.201
RAAN-faliment	14.133.525
CET Govora-SA-insolventa	20.958.245
Complex Energ. Hunedoara-insolventa	40.342.130
CET ARAD-activ	47.345.140
SC Colterm SA-activ	29.759.317
<b>TOTAL</b>	<b>318.589.554</b>

~ constituirii de garanții în valoare de 3.170.681 lei.

**Depășirea țintei de rezultat brut pe anul 2016**, respectiv pierdere brută mai mare cu 197.301.455 lei decât cea planificată se datorează în principal:

~ nerealizării veniturilor din servicii prestate față de valoarea prevăzută în BVC aprobat pentru anul 2016 (-158.305.553 lei);

~ nerealizare venituri din vânzări fier vechi provenit de la vagoane casate (-15.321.480 lei față de planificat an 2016);

~ nerealizare venituri din producția de imobilizări (-3.339.882 lei față de planificat an 2016), ca urmare a scaderii numărului de RP-uri la vagoane reparate de către CIRV;

~ înregistrarea de cheltuieli cu penalități (+ 51.877.907 lei față de valoarea din BVC pe anul 2016);

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



**Capitolul IV – Inventarierea patrimoniului**

Inventarierea patrimoniului societății se desfășoară aplicând prevederile "Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii patrimoniului, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 2861/2009, a Legii Contabilității nr. 82/1991 republicată și s-a efectuat în baza Dispoziției Directorului General nr.47 din 27.10.2016 privind inventarierea elementelor de activ și pasiv din patrimoniul CFR MARFA.

În vederea realizării inventarierii patrimoniului, la nivelul Sucursalelor și Centrelor Zonale de Marfă s-au constituit Comisiile de Inventariere, care coordonează activitatea subcomisiilor de inventariere formate la nivelul unităților și subunităților; la inventariere participă prin sondaj și auditorul extern DELOITTE.

La nivel CFR Marfa conform dispoziției a fost constituită Comisia Centrală Coordonatoare.

În urma inventarierii patrimoniului s-au constatat următoarele plusuri și minusuri:

**PLUSURI:**

Combustibil și lubrifianți	3.378 lei
Obiecte de inventar provenite din mijloace fixe	2.257 lei
Materiale consumabile	935
<b>Total plusuri</b>	<b>5.670 lei</b>

**MINUSURI:**

Mijloace fixe	1.205 lei
Obiecte de inventar în folosință	16.625 lei
Combustibil și lubrifianți	20 lei
<b>Total minusuri</b>	<b>17.850 lei</b>

Plusurile și minusurile au fost înregistrate în evidențele contabile.

În perioada 21.10.2016 – 05.12.2016, în baza Actului 3.1/347/2016, emis în conformitate cu Dispoziția Directorului General al S.N.T.F.M. "CFR-Marfă" S.A., nr. 47 din 27.10.2016 s-a efectuat **inventarierea parcului de locomotive și auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFR-Marfă"**.

Acțiunea de inventariere a constat în identificarea pe teren de către comisiile de inventariere stabilite la nivelul fiecărei sucursale a tuturor locomotivelor și parcului auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFR-Marfa", înscrierea în tabelele de inventariere și completarea proceselor verbale de verificare.

## Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.J. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



### **CONCLUZII :**

- Toate locomotivele și parcul auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFR Marfa" au fost identificate pe teren atât în depouri cât și în societățile reparatoare.
- Locomotivele și automotoarele din patrimoniul SNTFM "CFR-Marfa", inventariate în baza prezentului raport, sunt repartizate, la Depourile SNTFM "CFR-Marfa",
- Cu ocazia inventarierii s-au constatat unele neconcordanțe între codurile de înmatriculare existente în Nota nr. L3.1/347/2016, cu Anexele aferente, emisă în baza Dispoziției Directorului General al S.N.T.F.M. "CFR-Marfa" S.A., nr. 47 din 27.10.2016 și codurile de înmatriculare de pe teren.

### **MASURI:**

- Repartizarea parcului inventar de locomotive fiecărui depou de exploatare.
- Neconcordanțele sesizate se vor corecta cu ocazia efectuării reparațiilor planificate și a reinmatriculării locomotivelor conform reglementărilor AFER în vigoare, astfel încât să coincidă cu evidențele scriptice contabile, respectiv cu registrul mijloacelor fixe.

În perioada 14.11.2016 – 09.12.2016, în baza DISPOZIȚIEI nr.47/27.10.2016 a Directorului General al SNTFM "CFR-Marfa" SA, a fost organizată **inventarierea vagoanelor de marfa din parcul SNTFM "CFR-MARFA" SA.**

Acțiunea de inventariere a constat în scrierea vagoanelor în listele de inventariere, fotografierea și sablonarea acestora, încărcarea datelor din listele de inventariere în format electronic .xls în vederea prelucrării și identificării parcului de vagoane de marfa aparținând SNTFM CFR-MARFA SA.

Valorificarea rezultatelor inventarierii s-a efectuat la nivelul Comisiei Centrale de Inventariere de către Colectivul Central și a constat în confruntarea situației scriptice a parcului de vagoane de marfa aflate în evidența Departamentului Economic pentru centralul societății și rezultatul faptic al inventarierii, așa cum a reieșit din datele transmise și înscrise de către comisiile regionale de inventariere. În conformitate cu prevederile art.7 din Dispoziția nr.47/27.10.2016 a Directorului General al SNTFM "CFR-Marfa" SA s-a întocmit "lista de inventariere" a vagoanelor de marfa aparținând CENTRAL SNTFM și constituie anexa la prezentul Raport.

Valorificarea rezultatelor inventarierii vagoanelor aflate în gestiunea sucursalelor/centrelor zonale de marfa consemnate în evidențele contabile ale acestora s-a efectuat de către Comisiile de Inventariere ale sucursalelor/centrelor zonale care au întocmit listele de inventariere a vagoanelor de marfa aparținând CZM..." care constituie anexe la Rapoartele de inventariere ale fiecărei comisii de inventariere ale sucursalelor/centrelor zonale. Un exemplar din listele de inventariere a vagoanelor de marfa aparținând CZM..." a fost predat către serviciile de contabilitate locale, în conformitate cu prevederile art.7 din Dispoziția nr.47/27.10.2016 a Directorului General al SNTFM "CFR-Marfa" SA.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dînicu Goleșcu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Rezultatul general al inventarierii vagoanelor de marfa proprietate SNTFM "CFR MARFA" SA pentru anul 2016 este urmatorul:

Evidenta contabila Central/Sucursale	Nr.vagoane scriptic	Nr.vagoane inventariate	Nr.vagoane neinventariate (casate)	Nr.vagoane neinventariate (iesite peste frontiera)
CENTRAL CFR MARFA	23.005	22.976	18	11
CZM BUCURESTI	1.298	1.298		
CZM CRAIOVA	771	771		
CZM TIMISOARA	910	822	88	
CZM CLUJ	1.271	1.113	158	
CZM BRASOV	1.874	1.874		
CZM IASI	778	738	40	
CZM GALATI	1.460	1.355	105	
CZM CONSTANTA	521	493	28	
<b>Total</b>	<b>31.888</b>	<b>31.440</b>	<b>437</b>	<b>11</b>

- **31.888** – vagoane de inventariat conform situatiei scriptice a parcului de vagoane de marfa aflata in evidenta Departamentului Economic al societatii;
- **31.440** – vagoane inventariate ;
- **11** – vagoane neinventariate, iesite peste frontiera, prezentate in anexa 1;
- **437** vagoane casate conform proceselor verbale de casare, mentionate in anexa 2.

Tinand cont de rezultatele obtinute in urma inventarierii se propune urmatorul **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.

Toate vagoanele casate se vor scoate din evidentele contabile si informatice, in baza proceselor verbale de casare.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



**Capitolul V – Analiza pe baza de bilant**

Din analiza datelor prezentate in bilant rezulta urmatoarele:

**Posturile de Activ**

**A. Active imobilizate**

Nr. Crt.		La inceputul exercitiului	La sfarsitul exercitiului
1.	Imobilizari necorporale	110.574	12.652
2.	Imobilizari corporale din care"	699.987.607	656.882.964
	- terenuri si constructii	281.220.632	265.743.006
	- mijloace fixe	413.768.760	387.161.743
	- imobilizari corporale in curs	4.998.215	3.978.215
3	Imobilizari financiare	169.567.957	165.000.713
4	<b>Total-Active imobilizate</b>	<b>869.666.138</b>	<b>821.896.329</b>

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

**Imobilizarile financiare in valoare de 165.000.713 mii lei au urmatoarea componenta:**

- a) **Titlurile de participare detinute la societati – afiliate** ale CFR MARFA in valoare de **17.365.780** mii 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 161.276.848 lei**, din care :
- participarea la capitalul social al **SC ROLLING STOCK COMPANY SA** (49 % din capitalul social) in valoare de 160.608.723 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



**Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.**



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dincu Goleșcu 38  
Ro-010873 București, 1 România



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

- 38.025 lei 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 1.708.285 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 2016 valoarea garantiei reale mobiliare constituita de Societate este in suma de 654.252 lei (31 decembrie 2014: 4.000.000), reprezentand conturi la banci restrictionate; in cursul anului 2016 au fost constituite scrisori garantie prestari servicii 1.034.033.

**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;
- 351.875 lei ajustare pentru pierdere de valoare a titlurilor de participatie detinute de CFR Marfa la Touax;

Imobilizarile financiare au scazut cu 5.601.277 lei ca urmare a scaderii participatiei CFR MARFA la SC ROLLING STOCK COMPANY SA.

Prin Hotararea CA 60/30.06.2016 s-a aprobat preluarea in contul creantei SNTFM CFR Marfa a dreptului de proprietate asupra celor 1.464.388 actiuni pe care IRS SA le detinea la SEVERNAV SA prin compensarea pretului acestora la valoare de 2/18 lei pe actiune. In martie 2017, in baza actului nr.6518/01.03.2017 emis de Depozitarul Central si a Certificatului de Inregistrare depunere si mentionare acte depus de SEVERNAV SA, CFR MARFA SA devine actionar la SEVERNAV SA, preluand dreptul de proprietate asupra celor 1.464.388 actiuni pe care debitoarea noastra International Railway Services le detinea la SEVERNAV SA, cu un aport la capital de 3.660.970 lei si o cota de participare la beneficii si pierderi de 29,046%.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



**B. Active circulante**

**I. Stocuri**

Stocurile de materii prime, materiale consumabile, producție în curs de execuție, produse finite și marfuri, avansuri pentru cumpărări de stocuri se prezintă astfel:

STOCURI	Sold 31.12.2015	Sold 31.12.2016	Diferente (+/-)	2016 /2015 (%)
Materii prime și materiale consumabile	69.150.042	74.362.542	5.212.500	107,54
Produse finite și marfuri	103.845	119.688	15.843	115,26
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	432.965	3.051	-429.914	0,70%
<b>Total</b>	<b>69.686.852</b>	<b>74.485.281</b>	<b>4.798.429</b>	<b>106,89</b>

**II. Situația creanțelor**

Valoarea totală brută a creanțelor la data de 31.12.2016 este de 605.621.944 lei din care suma de 13.113.430 lei reprezintă penalități de recuperat de la Bugetul de Stat, conf. art. 182 alin.2 din Codul de procedură fiscală pentru suma provenită din anularea în parte a Deciziei ANAF DGSC nr. 172 din 15.06.2016 și a Deciziei de impunere privind obligații de plată suplimentare și 708.949 lei sentința definitivă suma de recuperat (Constanta).

**SITUAȚIA CREANTELOR de la clienți, debitori diversi și furnizori debitori pentru prestări de servicii la data de 31 decembrie 2016**, în valoare totală de 591.799.565 lei, din care creanțe restante în valoare de 471.845.226 lei se prezintă după cum urmează:

Denumire	SOLD LA 31.12.2016 din care:	Curente	Restante
<b>Total CREANTE, din care:</b>	<b>591.799.565</b>	<b>119.954.339</b>	<b>471.845.226</b>
<b>1. Clienți , din care:</b>	<b>299.352.188</b>	<b>109.265.255</b>	<b>190.086.933</b>
a) Clienți, din care:	276.055.674	85.968.742	190.086.933
~ interni	138.330.413	77.748.277	60.582.136
~ externi	16.956.673	8.204.769	8.751.904
~ incerti sau in litigiu	120.768.589	15.696	120.752.893
b) Clienți facturi de intocmit	23.296.514	23.296.514	-
<b>2. Debitori diversi</b>	<b>7.703.375</b>	<b>7.697.074</b>	<b>6.301</b>
<b>3. Furnizori debitori pentru prestări de servicii</b>	<b>284.744.001</b>	<b>2.992.010</b>	<b>281.751.991</b>

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Din valoarea totala a creantelor, 73,50 % sunt creante de la societati cu capital de stat si 26,50% de la societati cu capital privat, dupa cum urmeaza :

Denumire	SOLD LA 31.12.2016, din care:	Curente	Restante	OBS.
<b>TOTAL CREANTE , din care:</b>	<b>591.799.565</b>	<b>119.954.339</b>	<b>471.845.226</b>	
<b>a) CREANTE DE STAT, dpdv al creantelor restante</b>	<b>434.732.583</b>	<b>64.921.087</b>	<b>369.811.497</b>	
TOTAL CET-uri , din care:	146.239.756	2.673.206	143.566.550	
1) active :	79.777.663	2.673.206	77.104.457	
Cet ARAD	49.544.043	2.198.904	47.345.140	executare silita la BEJ Capotescu, conexata la dosarul executiunii nr. 142/2015 al BEJ Rosu Dan Catalin si Opritescu Bujor pentru suma de 35.065.919,79 lei + dosare juridice pe rol;
Cet Timisoara - Colterm	30.233.620	474.303	29.759.317	dosare juridice pentru suma de 17.324.074,54 lei pe rol + executare silita la BEJ Capotescu pentru suma de 11.356.680,86 lei;
2) inactive , din care:	66.462.093	0	66.462.093	
~ In insolventa:	20.958.245	0	20.958.245	
Cet Govora	20.958.245	0	20.958.245	Insolventa, procedura in derulare. Societatea noastra a formulat cerere de admitere a creantelor pentru suma de 21,071,434.98 lei. Creanta a fost admisa in totalitate.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2016, din care:	Curente	Restante	OBS.
~ in faliment:	45.503.848	0	45.503.848	
CET BRASOV	10.904.776	0	10.904.776	faliment, procedura in derulare
CET BACAU	25.817.880	0	25.817.880	faliment, procedura in derulare
Termica Suceava	2.564.493	0	2.564.493	faliment, procedura in derulare
CET Iasi	6.216.699	0	6.216.699	faliment, procedura in derulare
~OLTCHIM	115.722.648	658.499	115.064.148	conform planului de reorganizare confirmat de judecatorul sindic, la creditorii chirografari ( CFR Marfa) nu se achita nici o suma;urmeaza trecerea pe costuri- continuarea procedurii pe plan de reorganizare
~COMPLEX ENERGETIC HUNEDOARA	45.158.468	4.816.337	40.342.130	DOSARE executare silita la bej Durbaca +dsare jur
~COMPLEX ENERGETIC OLTENIA	33.188.066	19.010.996	14.177.069	dosare juridice pe rol

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2016, din care:	Curente	Restante	OBS.
~SAAF	18.072.586	208.479	17.864.107	s-a pornit executarea silita pentru sumele la care avem sentinte civile ,iar pentru facturile de penalitati de intarziere s-a formulat cerere de Ordonata la plata
~REGIA Autonoma pentru Activitati Nucleare	14.133.525	0	14.133.525	falliment, procedura in derulare. S-a formulat cerere de admitere in tabelul suplimentar pentru suma de 902,872.53 lei;s-a admis suma de 897.097.26 lei inscrisa in tabelul suplimentar.Sa formulat contestatie la tabel.
~AVAS *	6.674.183	0	6.674.183	urmeaza suportarea pe costuri
~COMPANIA NATIONALA A HUILEI	5.483.201	0	5.483.201	insolventa,procedura in derulare
~IRLU	16.250.406	8.944.769	7.305.637	insolventa,procedura in derulare.s – solicitat inscrierea la masa credala cu suma de 1.428200,61 lei, suma ce face
~altii	33.809.746	28.608.799	5.200.947	

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dînilcu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2016, din care:	Curente	Restante	OBS.
<b>b) CREANTE PARTICULAR, dpdv al creantelor restante</b>	<b>156.730.797</b>	<b>54.697.068</b>	<b>102.033.729</b>	
~INTERAGRO	13.403.929	0	13.403.929	insolventa, procedura in derulare.Societa tea noastra a contestat tabelul preliminar
~CITY GATE	9.629.202	0	9.629.202	faliment, procedura in derulare.Creanta totala 11.356.674,97 lei.
~TRANSAUTO	7.230.104	0	7.230.104	faliment, procedura in derulare.Creanta pretinsa de CFR Marfa SA : 7.228.866,69 LEI.Creanta admisa : 5.711.005,70 lei, din care suma de 3.279.947,88 lei ( 3.202.619,91 lei+77.327,97 lei),reprezinta debit si penalitati neachitate de SCTransauto catre CFR Marfa SA- Central.Suma acceptat ulterior deschiderii procedurii si inscrisa in tabelul suplimentar de creante rectificat: 646157,66 lei, din care : suma de 254.339,07 lei reprezinta debit neachitat de CFR Tranauto catre CFR Marfa SA -Central.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2016, din care:	Curente	Restante	OBS.
~SERBIA	6.944.578	694.886	6.249.692	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;
~INTERNATIONAL RAILWAY SERVICES	5.851.560	0	5.851.560	dosar de executare in derulare. Prin Hotararea CA 60/30.06.2016,s -a aprobat preluarea in contul creantel SNTFM CFR Marfa a dreptului de preoprietate asupra celor 1.464.388 actiuni pe care IRS Iw detinea la Severnav SA prin compensarea pretului acestora la valoarea de 2/18 lei / actiune. Se fac demersuri de catre BEJ , in scopul preluarii actiunilor de catre CFR Marfa.
~SERVTRANS INVEST	5.344.682	0	5.344.682	Insolventa,proce dura in derulare

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2016, din care:	Curente	Restante	OBS.
~CCCF	4.948.622	0	4.948.622	insolventa,proce- dura in derulare in tabelul creditorilor este inscris CFR Marfa Bucuresti si Galati,Bucuresti 4.847.948,97 lei si Galati 92.795,84 lei;
~PETROTRANS	4.619.341	0	4.619.341	faliment, procedura in derulare ( in tabelul creditorilor este inscris CFR Marfa Bucuresti, Craiova si Cluj ) 3.345053,60 lei - CFR Marfa Bucuresti, 2.020.059,85 lei - Craiova, 1.702.72 lei - Cluj.
~ICA ROMANIA	3.572.853	0	3.572.853	faliment, procedura in derulare
~GAROFAL& TABABOI	2.781.494	0	2.781.494	
~TRANSFEROVIARIA	2.784.928	0	2.784.928	insolventa,proce- dura in derulare.A fost incasata suma de 80.144,09 lei ( 4.228,75 lei/27.12.2012; 5.000,00 lei/21.10.2015; 7.500,00 lei/20.04.2016; 63.415,34 lei/21.09.2016 )
~altii	89.619.503	54.002.182	35.617.321	



Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Principali clienți, debitori diversi și furnizori debitori pentru prestări de servicii in ordinea soldului la 31 decembrie 2016 :

Denumire	SOLD LA 31.12.2016, din care:	Curente	Restante	OBS
<b>TOTAL CREANȚE, din care:</b>	<b>591.799.565</b>	<b>119.954.339</b>	<b>471.845.226</b>	
~TOTAL CET-uri	146.239.756	2.673.206	143.566.550	
~OLTCHIM	115.722.648	658.500	115.064.148	conform planului de reorganizare confirmat de judecatorul sindic, la creditorii chirografari (CFR Marfa) nu se achita nici o suma; urmeaza trecerea pe costuri-continuarea procedurii pe plan de reorganizare
~COMPLEX ENERGETIC HUNEDOARA	45.158.468	4.816.338	40.342.130	dosare executare silita la BEJ Durbaca + dosare juridice
~COMPLEX ENERGETIC OLTENIA	33.188.066	19.010.997	14.177.069	dosare juridice pe rol
~SAAF	18.072.586	208.479	17.864.107	s-a pornit executarea silita pentru sumele la care avem sentinte civile ,iar pentru facturile de penalitati de intarziere s-a formulat cerere de Ordonata la plata
~IRLU	16.250.406	8.944.769	7.305.637	insolventa,procedura in derulare.s - solicitat inscrierea la masa credala cu suma de 1.428200,61 lei, suma ce face obiectul Conventiei nr. 200/2014, la data de 24.08.2015, suma a fost stinsa integral.
~REGIA Autonoma pentru Activitati Nucleare	14.133.525	0	14.133.525	faliment, procedura in derulare. S-a formulat cerere de admitere in tabelul suplimentar pentru suma de 902,872.53 lei;s-a admis suma de 897.097.26 lei inscrisa in tabelul suplimentar.S-a formulat contestatie la tabel

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2016, din care:	Curente	Restante	OBS
~INTERAGRO	13.403.929	0	13.403.929	insolventa, procedura in derulare.Societatea noastra a contestat tabelul preliminar
~ROFERSPED	13.174.506	13.174.506	0	
~CITY GATE	9.629.202	0	9.629.202	faliment, procedura in derulare.creanta totala 11.356.674,97 lei
~CONPET	5.902.301	5.902.301	0	
~TRANSAUTO	7.230.104	0	7.230.104	faliment, procedura in derulare.Creanta pretinsa de CFR Marfa SA : 7.228.866,69 LEI.Creanta admisa : 5.711.005,70 lei, din care suma de 3.279.947,88 lei (3.202.619,91 lei+77.327,97 lei),reprezinta debit si penalitati neachitate de SCTransauto catre CFR Marfa SA- Central.Suma acceptat ulterior deschiderii procedurii si inscrisa in tabelul suplimentar de creante rectificat: 646157,66 lei, din care : suma de 254.339,07 lei reprezinta debit neachitat de CFR Tranauto catre CFR Marfa SA -Central.
~AVAS *	6.674.183	0	6.674.183	urmeaza suportarea pe costuri
~SERBIA	6.944.578	694.886	6.249.692	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;

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2016, din care:	Curente	Restante	OBS
~CEREALCOM DOLJ	6.401.623	4.520.507	1.881.116	
~INTERNATIONAL RAILWAY SERVICES	5.851.560	0	5.851.560	dosar de executare in derulare.Prin Hotararea CA 60/30.06.2016,s-a aprobat preluarea in contul creantei SNTFM CFR Marfa a dreptului de preoprietate asupra celor 1.464.388 actiuni pe care IRS Iw detinea la Severnav SA prin compensarea pretului acestora la valoarea de 2/18 lei / actiune.Se fac demersuri de catre BEJ , in scopul preluarii actiunilor de catre CFR Marfa.
~OMV PETROM	5.779.213	5.779.213	0	
~COMPANIA NATIONALA A HUILEI	5.483.201	0	5.483.201	insolventa,procedura in derulare
~SERVTRANS INVEST	5.344.682	0	5.344.682	insolventa,procedura in derulare
~CCCCF	4.948.622	0	4.948.622	insolventa,procedura in derulare in tabelul creditorilor este in scris CFR Marfa Bucuresti si Galati,Bucuresti 4.847.948,97 lei si Galati 92.795,84 lei;
~PETROTRANS	4.619.341	0	4.619.341	faliment, procedura in derulare ( in tabelul creditorilor este in scris CFR Marfa Bucuresti, Craiova si Cluj ) 3.345053,60 lei – CFR Marfa Bucuresti, 2.020.059,85 lei – Craiova, 1.702.72 lei – Cluj.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2016, din care:	Curente	Restante	OBS
~CRH CIMENT ROMANIA	3.750.099	2.923.510	826589	
~AUTOMOBILE Dacia	3.771.891	1.650.398	2.121.493	
~ICA ROMANIA	3.572.853	0	3.572.853	faliment, procedura in derulare
~ALRO	3.482.081	3.480.999	1082	
~AZOMURES	4.136.853	4.136.853	0	
~ altii	82.933.288	41.378.877	41.554.411	

Situatia creantelor pe unitati se prezinta dupa cum urmeaza :

Suc./CZM/ CIRV/ Central	Sold din balanta la 31 decembrie 2016 ( lei)	Valori curente ( lei)	Total restante ( lei)
Bucuresti	31.344.337	866.178	30.478.159
Craiova	224.533.579	32.009.724	192.523.855
Timisoara	140.652.357	8.601.053	132.051.304
Cluj	10.254.950	6.095.340	4.159.611
Brasov	26.321.967	10.551.091	15.770.876
Iasi	41.057.541	1.045.171	40.012.370
Galati	10.458.308	1.916.594	8.541.714
Constanta	11.999.694	6.334.236	5.665.457
CIRV	813.566	28.184	785.382
<b>Total SUC,CZM,CIRV</b>	<b>497.436.299</b>	<b>67.447.571</b>	<b>429.988.728</b>
<b>CENTRAL</b>	<b>94.363.265</b>	<b>52.506.768</b>	<b>41.856.497</b>
<b>TOTAL CFR MARFA</b>	<b>591.799.565</b>	<b>119.954.339</b>	<b>471.845.226</b>

Valoarea creantelor din contul clienti incerti sau in litigiu si debitori diversi reprezinta 68,56 % din totalul creantelor.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Diniicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



**III. Disponibilitati**

La 31 decembrie 2016, CFR Marfa SA inregistra urmatoarele disponibilitati:

Denumire	Sold la 31.12.2016 (lei)
Cont la banca in lei	2.537.340
Sume in curs de decontare	-
Cont la banca in valuta	5.778.681
Casa in lei	75.095
Casa in valuta	13.795
Alte valori	267.864
<b>Total</b>	<b>8.672.775</b>

**Contul 471 – Cheltuieli inregistrate in avans**

Cheltuielile inregistrate in avans sunt in valoare de 1.303.040 lei se compun din: 2.782 lei cheltuieli pentru abonamente presa, publicatii, ziare si 1.300.258 lei alte cheltuieli anticipate (abonamente scolare pentru copiii salariatilor, taxe asigurare obligatorie raspundere civila pentru auto).

**Posturile de Pasiv**

**1. Capitalul propriu**

Denumire	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	diferenta
Capital social	2.012.117.380	2.012.117.380	-
Rezerve din reevaluare	88.084.055	77.928.735	-10.155.320
Rezerve	201.054.387	201.054.387	-
Rezultatul reportat ct. 117(sold D)	1.736.847.577	1.833.860.934	97.013.357
Rezultatul exercitiului ct.121(sold D)	159.193.958	194.301.455	35.107.497
<b>Total-Capitaluri proprii</b>	<b>405.214.287</b>	<b>262.938.113</b>	<b>-142.276.174</b>

Fata de 31.12.2015 capitalurile proprii au scazut cu 142.276.174 lei.

**2. Datorii**

Conform datelor din bilant, datoriile totale ale CFR MARFA SA sunt de 871.634.009 lei reprezentand datorii pe termen scurt:

Datorii	Valoare (lei)	din care datorii sub 1 an (lei)
Sume datorate institutiilor de credit din care:	81.462.413	81.462.413
Credit sindicalizat	57.361.263	57.361.263
Avansuri incasate in contul comenzilor	18.802.986	18.802.986
Datorii comerciale-furnizori	720.102.660	720.102.660
Efecte de comert de platit	-	-
Alte datorii	51.265.950	51.265.950
<b>Total</b>	<b>871.634.009</b>	<b>871.634.009</b>

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 Bucureștii, 1 România



**SITUATIA DATORIILOR la 31 decembrie 2016** (conform anexei 6" Monitorizare FMI-Datorii", inclusiv contul 472 venituri inregistrate in avans) in valoare totala de **871.787.356 lei** din care **pe termen scurt 871.787.356 lei**, se prezinta astfel:

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2016, din care:	pe termen scurt	pe termen lung
DATORII TOTALE,din care:	871.787.356	871.787.356	-
1.Datorii catre Bugetul General Consolidat	30.978.871	30.978.871	-
2.Datorii catre furnizori si creditorii diversi	724.173.794	724.173.794	-
3.Datorii catre institutiile de credit	81.462.413	81.462.413	-
4.Alte datorii (salarii,retineri din salarii,garantii, efecte de comert de platit, avansuri incasate in contul comenzilor,etc. )	35.172.278	35.172.278	-

1) Datoriile catre bugetul general consolidat la 31 decembrie 2016 de 30.978.871 lei, se prezinta astfel :

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2016 preliminat, din care:	Curente	Restante
DATORII catre Bugetul General Consolidat ,din care:	30.978.871	30.978.871	-
~Datorii catre Bugetul de Stat	10.872.644	10.872.644	-
~Datorii catre Bugetul Asigurarilor Sociale	20.099.323	20.099.323	-
~Datorii catre Bugetul Local	6.904	6.904	-

2) Datoriile catre furnizori si creditorii diversi la 31 decembrie 2016 , in valoare totala de 724.173.794 lei,din care 579.489.293 lei datorii restante, se prezinta astfel:

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2016 , din care:	Curente	Restante
<b>Total,din care:</b>	<b>724.173.794</b>	<b>144.684.501</b>	<b>579.489.293</b>
<b>FURNIZORI , din care:</b>	<b>720.102.660</b>	<b>140.663.197</b>	<b>579.439.463</b>
~ interni	674.699.481	102.890.857	571.808.624
~ externi	9.967.077	2.336.238	7.630.839
~ furnizori de imobilizari	-	-	-
~ furnizori facturi nesosite	35.436.102	35.436.102	-
<b>CREDITORI DIVERSI</b>	<b>4.071.134</b>	<b>4.021.304</b>	<b>49.830</b>

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J401/9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Din valoarea totala a datoriilor catre furnizori si creditori diversi, **91,73 % sunt datorii catre societati de stat si 8,27% catre societati particulare**, dupa cum urmeaza:

Datoriile comerciale catre societati de STAT si PARTICULARE	SOLD LA 31.12.2016 , din care:	Curente	Restante
<b>Total , din care:</b>	<b>724.173.794</b>	<b>144.684.501</b>	<b>579.489.293</b>
<b>a) datorii de stat, din care ARIERATE</b>	<b>664.293.462</b>	<b>106.377.381</b>	<b>557.916.081</b>
~CNCFR	623.541.034	85.064.931	538 476 102,19 lei , din care 152 863 878,21 lei penalitati
~ CALATORI	23.389.525	5.806.477	17.583.048
~ELECTRIFICARE	5.945.648	5.486.138	459.510
~GEIP	561.110	204.289	356.821
~Afer	2.808.580	2.595.803	212.776
~SCRL BRASOV	363.824	165.107	198.717
~AGIFER	194.617	43.994	150.623
altii	7.489.126	7.010.641	478.485

Datoriile comerciale catre societati de STAT si PARTICULARE	SOLD LA 31.12.2016 , din care:	Curente	Restante
<b>b) datorii particular, din care ARIERATE</b>	<b>59.880.331</b>	<b>38.307.120</b>	<b>21.573.211</b>
~OSCAR DOWNSTREAM	23.074.703	18.763.528	4.311.175
~GRUP TRANSPORT FEROVIIAR	4.129.348	184.623	3.944.725
~VTG RAILCAR	1.285.079	269.533	1.015.546
~UIC	800.459	227	800.232
~Transwagon	1.198.704	405.429	793.275
~ENGINEERING BUSINESS SOLUTIONS	1.169.282	410.867	758.414
~CONSAL TRADE	742.257	-	742.257
~Cehia	1.091.470	356.881	734.589
~GERMANIA	731.184	115.055	616.129
~ERMEWA	1.369.205	792.077	577.128
~ROMFER CONSTRUCT	1.055.297	498.862	556.435
~AUSTRIA	616.603	112.575	504.028
~OCCF	468.943	-	468.943
altii	22.147.799	16.397.464	5.750.334

Nota: mentionam ca s-a incheiat cu CN CFR SA o conventie de esalonate a datoriilor in valoare de 60.506.764.15 lei pe 18 luni incepand cu luna iulie 2016, ramanand la aceasta data (31 decembrie 2016 ) 43.699 329,65 lei.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Principali furnizori si creditori diversi in ordinea soldului la 31.12.2016 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2016 , din care:	Curente	Restante
<b>Total , din care:</b>	<b>724.173.794</b>	<b>144.684.501</b>	<b>579.489.293</b>
CNCFR	623.541.034	85.064.931	538 476 102,19 lei , din care 152 863 878,21 lei penalitati
SNTF Calatori SA	23.389.525	5.806.477	17.583.048
OSCAR DOWNSTREAM	23.074.703	18.763.528	4.311.175
ELECTRIFICARE	5.945.648	5.486.138	459.510
Grup Transport Feroviar	4.129.348	184.623	3.944.725
INFORMATICA FERVIARA	3.430.547	3.417.020	13.527
AFER	2.808.580	2.595.803	212.776
CFR IRLU SA	1.720.559	1.616.192	104.367
TINMAR ENERGY	1.563.865	1.547.962	15.903
ERMEWA	1.369.205	792.077	577.128
SOFRONIC	1.287.550	872.224	415.326
VTG RAILCAR	1.285.079	269.533	1.015.546
Drepturi salariale castigate in instanta	1.263.142	1.263.142	-
TRANSWAGGON	1.198.704	405.429	793.275
ENGINEERING BUSINESS SOLUTION	1.169.282	410.867	758.414
ROFERSPED	1.103.978	1.103.978	-
CEHIA	1.091.470	356.881	734.589

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2016 , din care:	Curente	Restante
PROMAT	1.080.000	1.080.000	-
Romfer Construct	1.055.297	498.862	556.435
ACAZIA Impex	931.144	639.304	291.840
AXA SECURITY	862.080	645.757	216.322
OMV PETROM MARKETING	848.922	854.322	-5.400
MINMETAL	848.580	848.580	-
UTC	800.459	227	800.232
CONSAL TRADE	742.257	-	742.257
GERMANIA	731.184	115.055	616.129
ACVILA PETROPROD TRADING	702.391	549.156	153.235
altii	16.199.264	9.496.433	6.702.831



Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



Situatia datoriilor pe unitati se prezinta dupa cum urmeaza:

Suc./CZM/ CIRV/ Central	Sold din balanta la 31 decembrie 2016 (lei)	Valori curente (lei)	Total restante (lei)
Bucuresti	5.627.124	4.722.674	904.450
Craiova	7.112.988	6.408.366	704.621
Timisoara	2.895.344	2.135.691	759.653
Cluj	6.414.234	5.465.086	949.147
Brasov	3.289.281	1.968.547	1.320.735
Iasi	2.536.428	2.000.160	536.268
Galati	2.438.237	2.391.423	46.815
Constanta	9.109.618	5.750.741	3.358.877
CIRV	2.300.192	1.405.212	894.980
<b>Total SUC,CZM,CIRV</b>	<b>41.723.446</b>	<b>32.247.899</b>	<b>9.475.547</b>
<b>CENTRAL</b>	<b>682.450.348</b>	<b>112.436.602</b>	<b>570.013.746</b>
<b>TOTAL CFR MARFA SA</b>	<b>724.173.794</b>	<b>144.684.501</b>	<b>579.489.293</b>

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

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2016, din care:	lei	
		pe termen scurt	pe termen lung
Total, din care:	81.462.413	81.462.413	-
~linie de credit la Raiffeisen Bank	24.101.150	24.101.150	-
~imprumut sindicalizat	57.361.263	57.361.263	-

Linia de credit la Raiffeisen Bank este in valoare de 26.500.000 lei (24.101.150 lei datorat la 31 decembrie 2016).

Datoria totala la 31 decembrie 2016 aferenta imprumutului sindicalizat cu scadenta in luna noiembrie 2017 este in valoare de 57.361.263 lei (12.631.579,01 eur) platibila in rate semi-anuale egale (6.315.789,47 euro); la ea se adauga dobanda aferenta.

Datoria pe termen scurt in valoare de 57.361.263 lei este aferenta ratelor din luna iunie si noiembrie 2017. La aceasta data exista depozit constituit pentru rata si dobanda scadenta in luna iunie 2016, in valoare de 5.517.500 euro.

In luna decembrie 2016 s-a achitat rata scadenta in valoare de 6.780.416,84 EUR (30.758.004,87 lei), din care 6.315.789,47 EUR (28.650.315,77 lei) reprezinta rambursare imprumut si 464.627,37 EUR (2.107.689,09 lei) dobanda aferenta.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Dinicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



La aceasta data garantiile cu cash colateral sunt in valoare de aprox. 3.170.681 lei prezentate in tabelul urmator:

AAE	65.000	eur
AAE	117.600	eur
ERMEWA	115.200	eur
GATX	22.812,5	eur
AFER	450.000	lei
Conpet	500.000	lei
RC-CF Trans	50.396	lei
Rofersped	654.252	lei
Vest Trans Rail	1.400	lei
Complex Energetic Oltenia	24.000	lei
ANRSPS	58.700	lei

4) Alte datorii in valoare de **35.172.278 lei** reprezinta salarii si retineri din salarii, garantii, avansuri incasate in contul comenzilor;

Din datele din bilantul intocmit la data de 31 decembrie 2016 se constata urmatoarele :

- Total activ **1.138.745.785 lei**  
- Total pasiv : **1.138.745.785 lei;**

din care capitaluri proprii: 262.938.113 lei;

**Capitolul VI - Instrumente financiare și managementul riscului**

**Riscul ratei dobanzii**

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumaturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung.

**Riscul variatiilor de curs valutar**

Moneda functionala a Societatii este LEUL, in timp ce o parte din costurile finantarii pe termen lung sunt exprimate in monede straine (EUR). Anumite active si datorii sunt exprimate in monede straine care sunt apoi convertite la cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele rezultate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxurile de numerar pana la data reglarii conturilor.

## Societatea Națională de Transport Feroviar de Mărfă "CFR MARFĂ" S.A.



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.J. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/9775/1998  
B-dul Dînicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



### 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 părțile 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 incredincioasă că principiul „condițiilor normale de piață” a fost respectat în tranzacțiile cu părțile afiliate.

### **Capitolul VIII - Continuitatea activității**

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune ca Societatea să își continue activitatea și în viitorul previzibil. Societatea este dependentă de îmbunătățirea performanței sale financiare și de sprijinul financiar acordat de alte entități deținute de stat sub forma creditelor-furnizori pentru a-și putea continua activitatea în viitorul previzibil. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Pentru anii 2016 și 2015, Societatea înregistrează pierdere netă de 194.301.455 (-159.193.958 în 2015) și pierdere din exploatare de 197.898.696 (-153.951.179 în 2015). La 31 decembrie 2016, Societatea are pierderi reportate în suma de 1.833.860.934 (1.736.847.577 la 31 decembrie 2015), iar datoriile curente depășeau activele circulante cu 554.970.725 (403.190.219 la 31 decembrie 2015).

Aceste condiții indică existența unor incertitudini semnificative privind abilitatea Societății de a-și continua activitatea. Cu toate acestea, conducerea Societății consideră adecvată aplicarea principiului continuității activității în pregătirea situațiilor financiare individuale anexate. Societatea este dependentă de îmbunătățirea performanței sale financiare și de sprijinul financiar acordat de alte entități deținute de stat sub forma creditelor-furnizori pentru a-și putea desfășura activitatea respectând principiul continuității activității.

La data de 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2016 activul net al Societății prezentat în situațiile financiare statutare individuale, determinat ca diferența între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, este mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris. În astfel de situații, în conformitate cu Legea 31/1990 republicată și modificată prin Legea 441/2006 trebuie convocată Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor care să decida asupra măsurilor ce trebuie luate în conformitate cu cerințele legislației în vigoare.

**Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.**



Capital Social 2.012.117.380 lei  
C.U.I. RO11054537  
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998  
B-dul Diniicu Golescu 38  
Ro-010873 București, 1 România



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 2017, s-a luat in considerare faptul ca anul 2017 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 IX - Evenimente ulterioare datei bilantului**

Prin Hotararea Consiliului de Administratie nr.60/30.06.2016 s-a aprobat preluarea in contul creantei SNTFM CFR Marfa SA a dreptului de proprietate asupra celor 1.464.388 actiuni pe care IRS SA le detinea la Severnav SA prin compensarea pretului acestora la valoarea de 2,18 lei pe actiune. In martie 2017, in baza actului nr.6518/01.03.2017 emis de Depozitarul Central si Certificatului de Inregistrare depunere si mentionare acte depus de Severnav SA, CFR Marfa SA devine actionar la Severnav SA, preluand dreptul de proprietate asupra celor 1.464.388 actiuni pe care debitoarea noastra International Railway Services le detinea la Severnav SA. Astfel CFR Marfa devine actionar la Severnav SA, cu un aport la capital de 3.660.970 lei si o cota de participare la beneficii si pierderi de 29,046%.

La data prezentarii situatiilor financiare individuale, exista o ancheta a DIICOT in desfasurare care implica fosta conducere a CFR Marfa SA si care pana la data prezentelor situatii financiare individuale nu este finalizata.

**In numele Consiliului de Administratie al SNTFM CFR Marfa,**

**Presedintele Consiliului de Administratie**

**Silvia POPEANGA**