

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



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**PE ANUL 2015**

**EXTRAS**

**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 principiile comerciale specifice economiei de piață cu orientare spre obținerea de profit.

"CFR Marfa" S.A. a început să funcționeze de la 1 octombrie 1998, data înmatriculării la Registrul Comerțului sub nr. J 40/9775/1990 și înregistrării ca platitor de impozite și taxe sub nr. R 11054537.

La 31.12.2015 "CFR Marfa" S.A. are un capital social de 2.012.117.380 lei subscris și integral vărsat 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 Vârștnice 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.

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

## **Capitolul II – Analiza economico-financiara a societatii “CFR Marfa”**

Datele oficiale publicate de Institutul National de Statistica, releva ca economia României a înregistrat creștere pe primele 9 luni 2015, când Produsul Intern Brut a fost mai mare cu 3,7% fata de aceeași perioada a anului 2014.

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

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

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

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

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

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

S-au înregistrat scăderi în următoarele ramuri industriale:

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

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

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

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

Evoluțiile activității de exploatare au afectat veniturile societății:

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

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



## Analiza veniturilor si cheltuielilor din anul 2015 comparativ cu anul 2014

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

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

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

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

- **venituri din vanzari produse reziduale** in valoare de 3.281.658 lei, din care:
  - ~ 2.074.524 lei din valorificarea fierului vechi provenit de la un numar de 144 vagoane ce indeplinesc conditiile de casare;
  - ~ 57.242 lei valorificare alte deseuri feroase (8 sasiuri vagoane);
  - ~ 1.149.892 lei valorificare alte produse reziduale (deseuri uzate, respectiv acumulatori plumb, deseuri cupru, aluminiu, bronz si alte agregate );
- **venituri din servicii prestate (transport de marfa)** in valoare de 752.019.790 lei prezinta o scadere cu 10,19% fata de valoarea realizata pe anul 2014;
- **venituri din redevente, locatii de gestiune, chirii** in valoare de 16.810.585 lei reprezentand venituri din inchiriere locuinte, spatii si terenuri (5.806.176 lei), inchiriere material rulant (10.173.127 lei), inchiriere autoutilitare si alte utilaje (831.282 lei); aceste venituri au crescut cu 25,32% fata de cele inregistrate pe anul 2014 cresterea provenind de la inchiriere material rulant;
- **venituri din activitati anexe** (alte venituri) in valoare de 3.678.562 lei au scazut cu 36,39% fata de anul 2014;

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

~ **venituri din variatia stocurilor** in valoare de 3.502.744 lei reprezentand contravaloarea pieselor recuperate de la vagoanele aflate in conservare;

~ **venituri din productia immobilizata** in valoarea de 16.822.023 lei reprezentand venituri aferente reparatiilor periodice efectuate de sectiile CIRV pe anul 2015;

~ **alte venituri din exploatare** in valoare de 33.415.323 lei cuprind venituri din penalitati calculate clientilor pentru neachitarea la termen a contravalorii prestatilor efectuate de catre CFR MARFA, refacturare utilizati.



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

**B. Situatiia cheltuielilor** totale inregistrate in anul 2015 fata de anul 2014 ,se prezinta astfel:

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

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

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

▪ cheLtuielele cu materiale consumabile, piese de schimb, echipament de lucru, obiecte de inventar in valoare de 17.476.733 lei,

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

~ cheLtuielele cu energia si apa in valoare de 61.613.999 lei reprezinta o scadere cu 8,71 % fata de anul 2014;

~ cheLtuielele privind personalul (salarii brute,impozite aferente,cheLtuielele sociale si tichete de masa) in valoare de 273.737.533 lei ;

~ cheLtuielele privind drepturile salariale cuvenite in baza unor hotarari judecatoresti in valoare de 15.795.625 lei, cu 52,12% mai mici fata de anul 2014 ( -17.197.371 lei );

~ cheLtuielele cu amortizarea pe anul 2015 sunt in valoare de 73.770.766 lei ceea ce reprezinta o crestere cu 5,89% fata de valoarea inregistrata in anul 2014, deoarece in anii 2014 si 2015, datorita politicii contabile s-a majorat valoarea de inventar cu valoarea reparatiilor facute de IRV si terti;

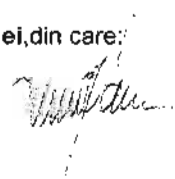
~ ajustari si deprecieri pentru pierdere de valoare si provizioane in valoare de 71.366.528 lei provenita din :

1.cheLtuielele privind ajustarile si provizioanele in valoare de 76.680.599 lei ;

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

~ alte cheLtuielele de exploatare au inregistrat o valoare de 372.424.813 lei compuse din:

▪ cheLtuielele cu prestatiile externe in valoare de 315.349.796 lei, din care:



- cheltuieli cu intretinerea si reparatiile in valoare de **34.112.534 lei**;
  - cheltuieli cu redevente si locatii de gestiune in valoare de **13.750.328 lei**;
  - cheltuieli cu primele de asigurare in valoare de **1.480.431 lei**;
  - cheltuieli cu comisioane si onorarii in valoare de **1.861.380 lei**, mai mari cu **18,53 %** fata de anul 2014 datorita cheltuielilor de executare aferente sentintelor judecatoresti;
  - cheltuieli cu autorizatii pentru salariatii si permise de calatorie pentru salariatii si membrii de familie in valoare de **12.865.690 lei**
  - alte cheltuieli cu transport persoane in valoare de **1.560.034 lei**;
  - cheltuieli cu deplasari in valoare de **2.272.057 lei**;
  - cheltuieli postale si taxe telefon in valoare de **1.316.578 lei**;
  - cheltuieli cu servicii bancare in valoare de **406.209 lei**;
  - cheltuieli cai ferate straine in valoare de **11.416.782 lei**;
  - cheltuieli cu informatica feroviara in valoare de **4.544.160 lei**;
  - cheltuieli manevra si stationare in valoare de **45.723.680 lei** reprezentand prestatia anul 2015 conform contractului de acces pe infrastructura;
  - cheltuieli cu infrastructura feroviara catre CN CFR in valoare de **135.743.855 lei**;
  - cheltuieli cu infrastructura feroviara catre gestionari de infrastructura privati si taxa de stationare catre gestionari de infrastructura privati in valoare de **5.785.783 lei**;
  - cheltuieli cu prestatii AFER in valoare de **4.357.333 lei**;
  - alte cheltuieli cu servicii executate de terti in valoare de **38.147.477 lei**;
- **alte cheltuieli** in valoare de **57.075.017 lei** formate din care:
- cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere in valoare de **482.194 lei**
  - cheltuieli de protocol in valoare de **75.129 lei** ;
  - cheltuieli reclama si publicitate in valoare de **39.437 lei**;
  - cheltuieli cu alte impozite si taxe in valoare de **6.037.410 lei**;
  - alte cheltuieli de exploatare in valoare de **50.440.847 lei** din care: **45.434.929 lei** reprezinta cheltuieli cu despagubiri amenzi si penalitati;

Structura cheltuielilor de exploatare prezentata in tabelul de mai jos arata ca ponderea principala o detin cheltuielile cu personalul care reprezinta 27,83 % din totalul cheltuielilor de exploatare, urmate de cheltuielile cu taxa de utilizare a infrastructurii CN CFR care reprezinta 13,80 % din totalul cheltuielilor de exploatare si cheltuielile materiale 11.69%.



Explicatia	Realizari 2014 (lei)	Realizari 2015 (lei)	2015 /2014 (%)	Pondere in total	
				2014	2015
<b>Cheltuieli de exploatare din care:</b>	<b>981.669.392</b>	<b>983.630.530</b>	<b>100,20</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
a) cheltuieli materiale(mat.cons.obiecte de inv.,piese,combustibil)	137.321.680	114.994.255	83,74	14,00	11,69
b) alte cheltuieli din afara (energie,apa)	67.490.550	61.613.999	91,29	6,88	6,27
c) cheltuieli privind marfurile	90.179	73.570	81,58	0,01	0,01
d) cheltuieli cu personalul (salarii brute,imp.ch.sociale,tichete de masa)din care:	304.111.424	273.737.533	90,01	31,00	27,83
e) cheltuieli cu platile compenzatorii	12.101.388	-146.559		1,23	-0,04
f) cheltuieli cu drepturile cuvenite in baza unor hotarari judecatoresti	32.992.996	15.795.625	47,88	3,36	1,61
g) cheltuieli cu amortizarea	69.665.487	73.770.766	105,89	7,10	7,50
h) ajustari si deprecieri pt.pierdere de valoare si provizioane	-6.241.327	71.366.528		-0,64	7,26
i) alte cheltuieli de exploatare	364.137.015	372.424.813	102,28	37,12	37,87

2. Cheltuielile financiare in valoare de 17.850.699 lei reprezinta :

~ cheltuieli privind dobanzile in valoare de 8.989.103 lei ;

~ cheltuieli din diferente nefavorabile de curs valutar in valoare de 8.508.959 mil lei;

~ cheltuieli financiare privind ajustari pentru pierdere de valoare 351.863 lei;

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

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



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

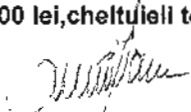
INDICATORI	AN 2014	AN 2015	DIF.	%
Venituri din exploatare	962.106.350	829.679.351	-132.426.999	86,24
Cheltuieli din exploatare	981.669.392	983.630.530	+1.961.138	100,20
<b>Rezultat din exploatare (pierdere)</b>	<b>-19.563.042</b>	<b>-153.951.179</b>		
Venituri financiare	9.954.878	12.607.920	2.653.042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

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

INDICATORI (LEI)	AN 2014	AN 2015	%
<b>TOTAL VENITURI, din care:</b>	<b>972.061.228</b>	<b>842.287.271</b>	<b>86,65</b>
venituri din exploatare din care:	962.106.350	829.679.351	86,24
~venituri prestari servicii	837.371.400	752.019.790	89,81
venituri financiare	9.954.878	12.607.921	126,65
<b>TOTAL CHELTUIELI, din care:</b>	<b>999.221.005</b>	<b>1.001.401.229</b>	<b>100,23</b>
cheltuieli exploatare	981.669.392	983.630.530	100,20
cheltuieli financiare	17.552.413	17.850.699	101,70
<b>REZULTAT BRUT, din care:</b>	<b>-27.160.577</b>	<b>- 159.193.958</b>	
~rezultat din exploatare	-19.563.042	-153.951.179	
~rezultat financiar	-7.597.535	- 5.242.779	
<i>penalitati buget consolidat si furnizori</i>	25.314.966	45.434.929	179,48
<i>drepturi salariale neprovizionate</i>	28.792.996	15.795.625	
<b>rezultat din exploatare neinfluentat de penalitati si drepturi salariale neprovizionate</b>	<b>32.111.035</b>	<b>-92.720.625</b>	
<b>rezultat BRUT neinfluentat de penalitati si drepturi salariale neprovizionate</b>	<b>28.947.385</b>	<b>-97.963.404</b>	

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

Bugetul de venituri si cheltuieli rectificat pe anul 2015 a fost aprobat prin Hotararea Guvernului Nr.973 din 16.12.2015, publicata in Monitorul Oficial Nr.937 din 18.12.2015 si cuprinde ca principalii indicatori **venituri totale** in valoare de **899.189.000 lei**, **cheltuieli totale** in

 7

valoare de 896.189.000 lei, un profit brut de 3.000.000 lei, plăți restante la 31 decembrie 2015 în valoare de 96.000.000 lei (din care principal 56.440.000 lei) și creanțe restante la 31 decembrie 2015 în valoare de 350.000.000 lei.

Situația realizării indicatorilor economico-financiarilor pe anul 2015 față de țintele stabilite prin **Bugetul de Venituri și Cheltuieli Rectificat pe anul 2015** se prezintă după cum urmează:

### I. Venituri

Situația sintetică (cf. anexei nr.1) a veniturilor realizate în anul 2015 față de bugetul de venituri și cheltuieli rectificat pe anul 2015 se prezintă după cum urmează:

lei

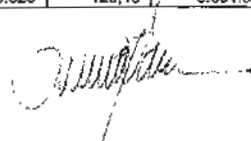
0	1	2	3	4	5	6	7
		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	% 6=5/4	Diferența 7=5-4
I.		<b>VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.5+Rd.6)</b>	1	<b>896.189.000</b>	<b>842.287.271</b>	<b>93,67</b>	<b>-56.901.729</b>
	1	Venituri din exploatare	2	887.865.000	829.679.351	93,45	-58.185.649
		a) subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	3				
		b) transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	4				
	2	Venituri financiare	5	11.324.000	12.607.920	111,34	1.283.920
	3	Venituri extraordinare	6				

**Veniturile totale** realizate în anul 2015 în valoare de 842.287.271 lei reprezintă 93,67% față de valoarea prevăzută în bugetul de venituri și cheltuieli rectificat pe anul 2015, mai mici cu 6,33 % (-56.901.729 lei).

**1. Veniturile din exploatare** în valoare de 829.679.351 lei, s-au realizat în procent de 93,45 % față de valoarea prevăzută în bugetul de venituri și cheltuieli rectificat pe anul 2015, având următoarea componentă:

lei

0	1	2	3	4	5	6	7
		INDICATORI		BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	% 6=5/4	Diferența 7=5-4
	1	<b>Venituri din exploatare, din care:</b>					
	a)	din producția vândută, din care:		887.865.000	829.679.351	93,45	-58.185.649
		a1) din vânzarea produselor		839.100.000	775.790.595	92,46	-63.309.405
		a2) din servicii prestate		37.200.000	3.281.658	8,82	-33.918.342
		a3) din redevențe și chirii		782.950.000	752.019.790	96,05	-30.930.211
		a4) alte venituri		13.094.000	16.810.585	128,38	3.716.585
		b) din vânzarea mărfurilor		5.856.000	3.678.662	62,82	-2.177.438
		c) din subvenții și transferuri de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		128.000	148.666	116,15	20.666
		d) din producția de imobilizări		0	0		
		e) venituri aferente costului producției în curs de execuție/ variația stocurilor		16.000.000	16.822.023	105,14	822.023
		f) alte venituri din exploatare		4.826.000	3.502.744	72,58	-1.323.256
				27.811.000	33.415.323	120,15	5.604.323





**2. Veniturile financiare** inregistrate in anul 2015 in valoare de 12.607.921 lei ,sunt mai mari cu 11,34% (1.283.921 lei) decat cele prevazute in BVC rectificat pe anul 2015 si au urmatoarea componenta:

lei

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	% 6=5/4	Diferenta 7=5-4
2		Venituri financiare ,din care:		11.324.000	12.607.920	111,34	1.283.920
	a)	din imobilizari financiare		3.857.000	3.856.712	99,99	-288
	b)	din investitii financiare					
	c)	din diferente de curs		8.582.000	7.911.529	120,57	1.349.529
	d)	din dobanzi		300.000	171.936	57,31	-128.064
	e)	alte venituri financiare		605.000	667.743	110,37	62.743
3		Venituri extraordinare					

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

## II. Cheltuieli

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

lei

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	%	Diferenta
II		<b>CHELTUIELI TOTALE (Rd.7=Rd.8+Rd.20+Rd.21)</b>	7	896.189.000	1.001.481.229	111,75	105.292.229
1		Cheltuieli de exploatare, din care:	8	881.532.000	983.630.530	111,58	102.098.530
	A.	cheltuieli cu bunuri si servicii	9	489.400.000	491.398.306	100,41	1.998.306
	B.	cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	10	7.409.000	6.037.410	81,49	-1.371.590
	C.	cheltuieli cu personalul , din care:	11	203.414.000	200.616.673	99,05	-2.797.327
	C0	Cheltuieli de natura salariala (Rd.13+Rd.14)	12	220.161.000	218.962.254	99,46	-1.198.746
	C1	ch. cu salariile	13	210.954.000	210.680.450	99,87	-273.550
	C2	bonusuri	14	9.207.000	8.281.804	89,95	-925.196
	C3	alte cheltuieli cu personalul, din care:	15	15.500.000	15.649.068	100,96	149.068
		cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizantilor de personal	16	-60.000	-146.559		
	C4	cheltuieli aferente contractului de mandat	17	535.000	482.194	90,13	-52.806
	C5	cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale	18	57.218.000	55.523.159	97,04	-1.694.841
	D.	alte cheltuieli de exploatare	19	91.309.000	195.578.141	214,19	104.269.141
2		Cheltuieli financiare	20	14.657.000	17.850.699	121,79	3.193.699

*[Signature]* 9

**Cheltuielile totale** înregistrate în anul 2015 în valoare de **1.001.481.229 lei** reprezintă 111,75% față de cele programate prin bugetul de venituri și cheltuieli rectificat pe anul 2015 înregistrându-se o depășire valorică de 105.292.229 lei.

**1.Cheltuielile de exploatare** înregistrate în anul 2015 în valoare de 983.630.530 lei înregistrează o depășire de 11,58% (102.098.530 lei) față de valoarea prevăzută în bugetul de venituri și cheltuieli rectificat pe anul 2015, având următoarea componentă conform anexei nr.2 din formularele BVC:

**Capitolul A : Cheltuieli cu bunuri și servicii**

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

Cheltuielile înregistrate la cap.A au următoarea structură:

lei						
	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015 RECTIFICAT (HG 973/ 16.12.2015)	REALIZAT AN 2015	%	dif.
	A. Cheltuieli cu bunuri și servicii, din care:		489.400.000	491.398.306	100,41	1.998.306
A1	Cheltuieli privind stocurile		181.514.000	176.681.824	97,34	-4.832.176
A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terți		47.650.000	49.343.293	103,55	1.693.293
A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terți		260.236.000	265.373.189	101,97	5.137.189

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

La acest subcapitol cheltuielile înregistrate în anul 2015 reprezintă 97,34% față de valoarea prevăzută prin bugetul de venituri și cheltuieli rectificat pe anul 2015 (-4.832.176 lei).

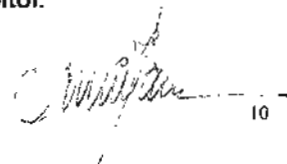
**A2 :Cheltuieli privind serviciile executate de terți**

Acest subcapitol cuprinde cheltuielile cu întreținerea și reparațiile, cheltuieli privind chiria și cheltuieli cu primele de asigurare.

Cheltuielile pentru întreținerea și reparațiile în valoare de 34.112.534 lei, reprezintă principala categorie de cheltuieli de la acest subcapitol;

**A3 :Cheltuieli cu alte servicii executate de terți**

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



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

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

#### **Capitolul C : Cheltuieli cu personalul**

Cheltuielile realizate la acest capitol se incadreaza in BVC pe anul 2015 fiind cu 0,95 % mai mici deoat cele prognozate prin bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2015 ;

##### **C1: cheltuieli cu salariile**

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

##### **C2: Bonusuri**

La acest subcapitol sunt inregistrate:  
- cheltuielile sociale (conform cod fiscal art.21 (3) lit.c) respectiv: cheltuieli cu ajutoare de nastere ,deces, ajutoare pentru boli grave sau incurabile,cadouri de Craciun pentru copiii salariatilor, tichete cadou pentru cheltuieli sociale;  
~cheltuieli cu tichetele de masa;

##### **C3: Alte cheltuieli cu personalul**

La acest subcapitol sunt inregistrate cheltuielile cu drepturile salariale cuvenite in baza unor hotarari judecatoresti in valoare de 15.795.625 lei;

**Pe total subcapitol valoarea se inregistreaza o depasire de 0,96% fata de valoarea din BVC.**

##### **C4: Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete**

Cheltuielile inregistrate pe total subcapitol reprezinta 90,13% fata de valoarea prevazuta in BVC .

#### **Capitolul D: Alte cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile realizate la acest capitol sunt cu 114,19% mai mari decat cele prognozate prin bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2015.

La „cheltuieli cu majorari si penalitati” se inregistreaza o depasire de 166,28% ca urmare a cheltuielilor cu penalitati calculate de furnizori;

**2.Cheltuielile financiare** inregistrate in anul 2015 in valoare de 17.850.699 lei mai mari cu 21,79% fata de valoarea prevazuta in bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2015;



11

Depasirea la acest capitol se datoreaza in principal cheltuielilor cu diferente de curs aferente imprumutului sindicalizat, influentate de evolutia cursului valutar.

#### **Capitolul IV – Inventarierea patrimoniului**

Inventarierea patrimoniului societatii s-a desfasurat aplicand prevederile "Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii patrimoniului, aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor nr. 2861/2009, a Legii Contabilitatii nr. 82/1991 republicata si s-a efectuat in baza Dispozitiei Directorului General nr.21 din 16.09.2015.

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

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

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

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

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

#### **CONCLUZII :**

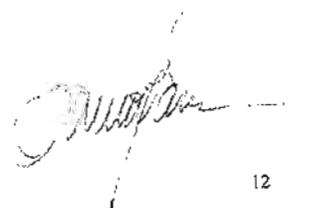
- Toate locomotivele și parcul auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFR Marfa" au fost identificate pe teren atat in depouri cat și in societatile reparatoare.

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

#### **Capitolul V – Analiza pe baza de bilanț**

Din analiza datelor prezentate in bilanț rezulta urmatoarele :

#### **Posturile de Activ**



**A. Active imobilizate**

LEI

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

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

**B. Active circulante****I. Stocuri**

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

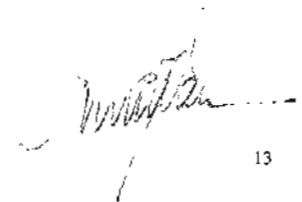
LEI

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

**II. Situatia creantelor**

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

**SITUATIA CREANTELOR de la clienti, debitori diversi si furnizori-debitori din prestari servicii la data de 31 decembrie 2015**, in valoare totala de **597.426.115 lei**, din care creante restante in valoare de **478.950.965 lei** .



### III. Disponibilitati

La 31 decembrie 2015, CFR Marfa SA inregistreza urmatoarele disponibilitati:

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

#### Contul 471 – Cheltuieli Inregistrate in avans

Cheltuielile inregistrate in avans sunt in valoare de 288.510 lei se compun din: 6.598 lei cheltuieli pentru abonamente presa, publicatii, ziare si 281.912 lei alte cheltuieli anticipate (abonamente scolare pentru copiii salariatilor, taxe asigurare obligatorie raspundere civila pentru auto).

#### Posturile de Pasiv

##### 1. Capitalul propriu

LEI

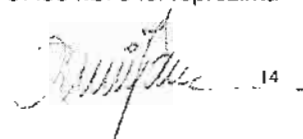
Denumire	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	diferenta
Capital social	1.988.354.110	2.012.117.380	23.763.270
Rezerve din reevaluare	101.986.568	88.084.055	13.902.513
Rezerve	201.054.399	201.054.387	-12
Rezultatul reportat ct. 117(sold D)	1.723.581.929	1.736.847.577	13.265.648
Rezultatul exercitiului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

Fata de 31.12.2014 capitalurile proprii au crescut cu 23.763.270 lei.

In cursul anului 2015 Societatea a majorat capitalul social cu suma de 23.763.270 lei corespunzatoare unui numar de 9.505.308 lei actiuni cu valoare nominala de 2,5 lei, reprezentand valoarea terenurilor pentru care s-au obtinut titluri de proprietate: (aprobare prin HAGA nr.38/23.07.2014);

##### 2. Datorii

Conform datelor din bilant, datoriile totale ale CFR MARFA SA sunt de 784.025.379 lei, din care 726.691.104 lei reprezinta datorii pe termen scurt si 57.334.275 lei reprezinta datorii pe termen lung.



<b>Datorii</b>	<b>Valoare (lei)</b>	<b>din care datorii sub 1 an (lei)</b>
Sume datorate institutiilor de credit din care:	140.655.944	83.504.365
<i>Credit sindicalizat</i>	<i>114.303.158</i>	<i>57.151.579</i>
Avansuri incasate in contul comenzilor	4.414.018	4.414.018
Datorii comerciale-furnizori	600.191.195	600.191.195
Efecte de comert de platit	0	0
Alte datorii	38.764.222	38.581.526
<b>Total</b>	<b>784.025.379</b>	<b>726.691.104</b>

Din totalul datoriilor, cele cu scadenta sub 1 an reprezinta 92.69 %.

Alte datorii in valoare de 21.670.020 lei reprezinta creditori diversi, salarii, retineri din salarii, garantii, venituri inregistrate in avans.

#### **Capitolul VI - Instrumente financiare si managementul riscului**

##### **Riscul ratei dobanzii**

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

##### **Riscul variatiilor de curs valutar**

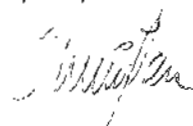
Moneda functionala a Societatii este LEUL, in timp ce o parte din costurile finantarii pe termen lung sunt exprimate in monede straine (EUR). Anumite active si datorii sunt exprimate in monede straine care sunt apoi convertite la cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele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

##### **Riscul de credit**

Creantele comerciale sunt prezentate diminuate cu ajustarile pentru clienti incerti. Societatea are o importanta concentrare a riscului de credit cu societati in care statul este actionar principal. Societatea, ca entitate subordonata statului, are risc de expunere ce poate fi semnificativ afectat de politica Guvernului.

#### **Capitolul VI - Continuitatea activitatii**

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



Pentru anul 2015, Societatea inregistreaza pierdere neta de 159.193.958 (27.160.577 in 2014) si pierdere din exploatare de 153.951.179 (19.563.042 in 2014). La 31 decembrie 2015, Societatea are pierderi reportate in suma de 1.736.847.577 (1.723.581.929 la 31 decembrie 2014), iar datoriile curente depaseau activele circulante cu 403.190.219 (220.640.007 la 31 decembrie 2014).

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

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

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

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

#### **Capitolul VII - Evenimente ulterioare datei bilantului**

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

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

23 mai 2016

Presedintele Consiliului de Administratie  
Dan JIANU

