



S.C. CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA S.A.



Aleea 1 Bariera Valcii, nr. 28A, C.P. 200100, Craiova - Dolj
J16/2209/1991; C.U.I.: RO2292068
Cont: RO898TRL01701202473373XX

Tel./ Fax: 0251-41.91.61
E-mail: constructii_feroviare@yahoo.com
<http://constructii.feroviare.angelfire.com>

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU
SEMESTRUL I 2016
CONFORM ANEXEI 31 LA REGULAMENTUL CNVM NR. 1/2006**

- Denumirea societatii comerciale: **SC CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA SA**
- Sediul Social: **Aleea 1 Bariera Valcii nr. 28 A, jud. Dolj**
- Nr. de telefon : **0251/414073**
- Fax: **0251/419161**
- Cod Unic de inregistrare : **RO 2292068**
- Numarul de ordine in Registrul Comertului: **J16/2209/1991**
- Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **ATS sub administrarea BVB – simbol CFED**
- Capital social subscris si varsat **8.991.605 lei**

-Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

8.791.365 lei, divizat in 3.516.546 actiuni cu valoarea nominala de 2,50 lei fiecare, din care:

- **SIF Oltenia S.A.**: 6.813.312,50 lei, capital social subscris si varsat, divizat in 2.725.325 actiuni, cu valoarea nominala de 2,50 lei, reprezentand 77,500 % din capitalul social total;

- **AAAS**: 550.600 lei, capital social subscris si varsat, divizat in 220.240 actiuni, cu valoarea nominala de 2,50 lei, reprezentand 6,263 % din capitalul social total;

- **alti actionari**: 1.427.452,50 lei, capital social subscris si varsat, divizat in 570.981 actiuni, cu valoarea nominala de 2,50 lei, reprezentand 16,237 % din capitalul social total.

1.Situatia economico-financiara

1.1 a) Obiectul de activitate al societatii comerciale conform actului constitutiv este *este lucrări de construcții a drumurilor și a căilor ferate, ce corespunde nomenclatorului CAEN grupa 421.*

Activitatea principala este lucrări de construcții a drumurilor si autostrăzilor, cod **CAEN clasa 4211.**

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata a fost inchirierea bunurilor imobiliare cod **CAEN 6820**

In sem I 2016 datorita faptului ca nu au existat oferte de lucrari de construcții a drumurilor și a căilor ferate societatea nu a putut realiza venituri din aceasta activitate.

SITUATIA FINANCIARA CONTABILA

SC Constructii Feroviare SA prezinta la 30.06.2016 urmatoarele rezultate economico-financiare:

<i>a) ELEMENTE DE BILANT</i>	<i>30.06.2015</i>	<i>30.06.2016</i>
TOTAL ACTIVE CURENTE	4.950.207	6.860.226
I. Active imobilizate	4.628.695	5.706.520
II. Active circulante, din care:	321.512	1.153.706
-creante	97.922	60.015
-stocuri	211.648	211.648
-investitii financiare pe termen scurt	0	0
-disponibilitati	11.942	882.043
-cheltuieli in avans	0	0
TOTAL PASIVE CURENTE	4.950.207	6.860.226
I. Capital social	8.791.365	8.791.365
II. Rezerve legale (ct1061+117.5)	609.572	708.188
III. Alte Rezerve (ct1031)		
IV. Rezerve din reevaluare (ct105)	251.939	153.323
V. Rezultatul Reportat(ct117)	(5.227.374)	(5.339.676)
VI. Profit sau Pierdere	(113.203)	2.425.476
VII. Datorii din care :	626.606	110.248
- datorii comerciale	572.241	103.759
- datorii in legatura cu personalul	1.031	1.610
- datorii in legatura cu bugete	26.925	4.479
- alte datorii	26.409	400
VIII. Provizioane pt riscuri si cheltuieli	0	0
IX. Venituri in avans	11.302	11.302

b) Contul de profit si pierdere la 30.06.2016

Nr. crt.	Indicatori	30.06.2015	30.06.2016
0	1		
1	CIFRA DE AFACERI	46.929	58.653
2	VENITURI TOTALE	222.582	4.482.606
	-venituri din exploatare	222.570	4.482.341
	-venituri financiare	12	265
	-venituri extraordinare	0	0
3	CHELTUIELI TOTALE	312.989	2.055.419
	-cheltuieli de exploatare, din care:	312.989	2.055.419
	➤ cheltuieli cu personalul	37.882	35.551
	-cheltuieli financiare	0	0
	-cheltuieli extraordinare	0	0
4	REZULTAT BRUT	(90.407)	2.427.187
	-rezultat din exploatare	(90.419)	2.426.922
	-rezultat financiar	12	265
	-rezultat extraordinar	0	0
5	IMPOZIT PE PROFIT	0	1.711
6	REZULTAT NET	(90.407)	2.425.476

c) SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la 30.06.2016

<i>Denumirea elementului</i>		
		30.06.2016
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
	Incasari de la clienti	72.732
	Alte incasari	
	Plati furnizori si angajati	(598.397)
	Impozit pe profit platit	(1.711)
	Alte plati	(1.480.489)
	Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	
	Numerar net din activitati de exploatare	(2.007.865)
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
	Plati pentru achizitionarea de actiuni	(1.494.963)
	Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	0
	Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	4.409.608
	Dobanzi incasate	265
	Dividende incasate	
	Numerar net din activitati de investitie	2.914.910
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
	Incasari din emisiunea de actiuni	0
	Incasari din imprumuturi pe termen lung	0
	Plata datoriilor aferente creditelor	(14.097)
	Dividende platite	
	Numerar net din activitati de finantare	0
	Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	892.948

Numerar si echivalente de numerar	10.905
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	882.043

Managementului riscului financiar

a) Riscul de piata :

-*riscul valutar* –Societatea nu este expusa acestui risc ca urmare a denominarii creantelor in moneda straina, fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza activitatea societatii;

-*riscul ratei dobanzii la valoarea justa* –Societatea nu este expusa acestui risc

-*riscul de pret* – Societatea nu este expusa acestui risc

b) Riscul de credit

-Pentru a diminua cat mai mult efectele acestui risc existent la societate, respectiv riscul recuperarii totale a creantelor comerciale Consiliul de Administratie a avut in vedere implementarea de politici in vederea recuperarii creantelor

c) **Riscul de lichiditate (riscul de finantare)** Societatea dispune de disponibilitati banesti suficiente care sa-i asigure plata la termen a obligatiilor financiare .

d) **Riscul ratei dobanzi la fluxul de numerar**-Nu este cazul intrucat societatea nu are contractate credite bancare.

2. Analiza activității societății

2.1. In primul semestru al anului curent, comparativ cu semestrul I 2015, au existat tendinte de modificare a ratei lichiditatii ca urmare a lipsei de contracte. In sem I 2016 societatea, urmare a unei hotarari judecatoresti a Judecatoriei Craiova, SCCF a fost executata prin vanzarea activului, teren in suprafata de 11.106 mp de la adresa Calea Bucuresti nr. 183A.

Totodata prin alta hotarare judecatoreasca a Curtii de Apel Craiova s-a dispus transferul activului etaj IV din str. Decebal nr 5-7 in proprietatea Societatea Nationala Cai Ferate – Regionala Cai Ferate Craiova, fara sulta.

2.2. In primul semestru al anului 2016 nu s-au efectuat cheltuieli de capital care sa produca efect asupra situatiei financiare a societatii.

2.3. Nu exista evenimente sau tranzactii care sa afecteze semnificativ veniturile din activitatea de baza.

3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale.

3.1. Societatea nu a fost in imposibilitate de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei analizate.

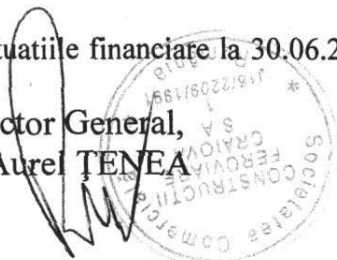
3.2. Nu exista modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.

4. Tranzactii semnificative

In perioada analizata nu s-au inregistrat tranzactii incheiate de emitent cu persoane care actioneaza in mod concertat.

5. Situatiile financiare la 30.06.2016 nu au fost auditate de catre auditorul financiar extern.

Director General,
ec. Aurel TENEA



Economist,
ec. Maria BRINZAN