



S.C. CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA S.A.



Aleea I Bariera Valcii, nr. 28A, C.P. 200100, Craiova - Dolj
J16/2209/1991; C.U.I.: RO2292068
Cont: RO89BTRL01701202473373XX

Tel./ Fax: 0251-41.91.61
E-mail: constructii_feroviare@yahoo.com
www.constructiiferoviare-craiova.ro

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU
SEMESTRUL I 2018
CONFORM ANEXEI 14 LA REGULAMENTUL ASF nr. 5/2018**

- Data Raportului : 27.07.2018
- Denumirea societatii comerciale: **SC CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA SA**
- Sediul Social: **Aleea 1 Bariera Valcii nr. 28 A, jud. Dolj**
- Tel/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 **2.989.064 lei**
- Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:
2.989.064 lei, divizat in 3.516.546 actiuni cu valoarea nominala de 0,85 lei fiecare, din care:
 - **SIF Oltenia S.A.**: 2.316.526,25 lei, capital social subscris si varsat, divizat in 2.725.325 actiuni, cu valoarea nominala de 0,85 lei, reprezentand 77,500 % din capitalul social total;
 - **alti actionari**: 672.537,75 lei, capital social subscris si varsat, divizat in 791.221 actiuni, cu valoarea nominala de 0,85 lei, reprezentand 22,500 % din capitalul social total.

I. Evenimente importante

In conformitate cu Hotararea nr. 3 a AGEA din data de 22.09.2017, consiliul de administratie al societatii a pus in aplicare in semestrul I al anului 2018, procedurile privind reducerea capitalului social de la 5.415.480,84 lei la 2.989.064,10, prin diminuarea valorii nominale a actiunii de la 1,54 lei la 0,85 lei, prin restituirea catre actionari a unei cote parti din aporturi, proportionala cu reducerea capitalului social si calculata egal pentru fiecare actiune respectiv 0,69 lei/actiune.

Procedurile au constat în :

- înregistrarea la ORC Dolj de pe lângă Tribunalul Dolj a reducerii capitalului social;
- înregistrarea la ASF Bucuresti a reducerii capitalului social și obținerea CERTIFICATULUI DE ÎNREGISTRARE A VALORILOR MOBILIARE;

- înregistrarea la DEPOZITARUL CENTRAL București a noului capital social și a structurii acționariatului.

Prin aplicarea acestei hotărâri s-a înregistrat o ieșire de numerar către acționarii societății care existau la data de ”înregistrare” 30.01.2018.

Această ieșire de numerar nu a creat dezechilibre financiare care să afecteze continuitatea activității, societatea având disponibilități pentru a-și achita obligațiile către bugetul de stat și local.

La data raportării nu se întrevăd riscuri privind continuitatea activității pentru următoarele 6 luni.

În perioada raportată nu au existat tranzacții cu părți afiliate.

II. Situația economico-financiară

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

Activitatea principală este “lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilor”, cod **CAEN clasa 4211**.

Activitatea preponderantă efectiv desfășurată a fost închirierea bunurilor imobiliare cod **CAEN 6820**

În sem I 2018 datorită faptului că nu au existat oferte de lucrări de construcții a drumurilor și a căilor ferate societatea nu a putut realiza venituri din această activitate, veniturile societății s-au realizat din chirii și din venituri financiare.

1, SITUAȚIA FINANCIARĂ CONTABILĂ

a) SC Construcții Feroviare Craiova SA prezintă comparativ la 30.06.2018 următoarele rezultate economico-financiare:

<i>a) ELEMENTE DE BILANT</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>30.06.2018</i>
TOTAL ACTIVE CURENTE	6.456.247	7.428.532
I. Active imobilizate	5.564.993	3.995.450
II. Active circulante, din care:	891.254	3.433.082
-creante	45.819	178.580
-stocuri	211.689	204.878
-investiții financiare pe termen scurt	550.354	3.000.663
-disponibilități	83.392	50.961
-cheltuieli în avans	0	0
TOTAL PASIVE CURENTE	6.332.634	7.352.309
I. Capital social	8.791.365	2.989.064
II. Rezerve legale (ct1061)	387.960	389.820
III. Alte Rezerve	28.920	28.920
IV. Rezerve din reevaluare (ct105)	131.545	131.545

V. Rezultat reportat (Cont 117) (surplus reevaluare iesiri)	469.685	469.686
VI. Rezultatul Reportat(ct117)	(3.375.884)	35.335
TOTAL REZULTAT REPORTAT = (V + VI)	(2.906.199)	505.021
VII. Profit sau Pierdere	(100.957)	783.332
VIII. Datorii din care :	112.312	2.553.527
- datorii comerciale	100.280	105.984
- datorii in legatura cu personalul	1.388	2.024
- datorii in legatura cu bugete	2.344	11.462
- alte datorii	300	2.426.897
IX. Provizioane pt riscuri si cheltuieli	0	37.258
X. Venituri in avans	11.301	10.046

b)Contul de profit si pierdere la 30.06.2018

Nr. crt.	Indicatori	30.06.2017	30.06.2018
0	1		
1	CIFRA DE AFACERI	48.577	39.593
2	VENITURI TOTALE	50.040	2.414.166
	-venituri din exploatare	48.777	62.288
	-venituri financiare	1.263	2.351.878
	-venituri extraordinare	0	0
3	CHELTUIELI TOTALE	150.997	1.541.209
	-cheltuieli de exploatare, din care:	150.997	48.681
	➤ cheltuieli cu personalul	33.091	45.850
	-cheltuieli financiare	0	1.492.548
	-cheltuieli extraordinare	0	0
4	REZULTAT BRUT	(100.957)	872.957
	-rezultat din exploatare	(102.220)	13.627
	-rezultat financiar	1.263	859.330
	-rezultat extraordinar	0	0
5	IMPOZIT PE PROFIT	0	89.624
6	REZULTAT NET	(100.957)	783.333

In sem. I 2018 nu s-au creat provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

In sem. I 2018 societatea a înregistrat o vânzare a unui Motostivuitor YTO CPCD 25, prin licitație, pentru care a încasat suma de 24.917,41 lei cu TVA inclusiv și a cărei valoare rămasă a fost 2.753,70 lei

c) SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la 30.06.2018

Denumirea elementului	30.06.2018	30.06.2017
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti, alte incasari	75.045	90.478
Incasari din vanzari de investitii financiare (titluri de participare)	2.349.573	0

Plati pentru achizitionarea de actiuni	(152)	
Plati catre furnizori si angajati, alte plati	(110.625)	(322.081)
Impozit pe profit platit	(89.624)	0
Plati catre bugetul statului, bugetul asigurarilor sociale si bugetul local	(47.110)	(43.318)
Alte plati		
Dobanzi incasate	2.305	1.262
Dividende incasate	0	
Dobanzi platite		
Impozit pe profit platit	(81.699)	
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor		
Numerar net din activitati de exploatare	2.187.337	(273.659)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale		
Plati pentru achizitionarea de valori mobiliare		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		
Numerar net din activitati de investitie	0	
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni		
Incasari din imprumuturi pe termen scurt		
Rambursari imprumuturi pe termen scurt		
Plata datoriilor aferente creditelor		
Dividende platite		
Sume avansate la Depozitarul Central pentru plati dividende		
Impozit pe dividende platit	0	
Numerar net din activitati de finantare		
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	2.187.337	
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei de raportare	863.623	907.051
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei de raportare	3.050.960	633.392

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

2.1. In primul semestru al anului curent, comparativ cu semestrul I 2017, au existat tendinte de modificare a ratei lichiditatii ca urmare a lipsei de contracte.

Societatea a înregistrat ieșiri de numerar în cursul sem. I 2018, pentru plata salariilor, utilitaților și pază.

Veniturile societati în sem I 2018 au acoperit cheltuielile intrucat societatea a inregistrat venituri din chirii și venituri financiare, ceea ce a condus la un profit brut în sumă de 872.957 lei comparativ cu sem I 2017 cand societatea a înregistrat pierdere în sumă de 100.957 lei.

2.2. In primul semestru al anului 2018 nu s-au efectuat cheltuieli de capital care sa produca efect asupra situatiei financiare a societatii.

2.3. Nu exista evenimente sau tranzacții care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului

3.1. Societatea nu a fost în situația să nu poată plăti obligațiile financiare în perioada 01.01.2018 - 30.06.2018.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de emitent.

Urmare a Hotărâri nr. 3 a AGEA din data de 22.09.2017, s-a procedat la reducerea capitalului social de la 5.415.480,84 lei la 2.989.064,10, prin diminuarea valorii nominale a acțiunii de la 1,54 lei la 0,85 lei, numărul de acțiuni rămânând același, acționarii primind o cotă parte din aporturi, proporțională cu reducerea capitalului social și calculată egal pentru fiecare acțiune respectiv 0,69 lei/acțiune.

4. Tranzacții semnificative

În perioada analizată nu s-au înregistrat tranzacții încheiate de emitent cu persoane care acționează în mod concertat.

5. Raportările Contabile la sem. I 2018 nu au fost auditate.

Presedinte CA,

Aurel ȚENEA