



**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 2020  
CONFORM ANEXEI 14 LA REGULAMENTUL ASF nr. 5/2018**

- Data Raportului : 20.07.2019
- Denumirea societatii comerciale: **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**

La data raportării nu se întrevăd riscuri sau incertitudini privind continuitatea activității pentru următoarele 6 luni ale exercițiului.

In perioada raportată nu au existat tranzacții cu părți afiliate.

**II. Situația economico-financiară**

Obiectul de activitate al societatii comerciale conform actului constitutiv 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 preponderanta efectiv desfășurată a fost închirierea bunurilor imobiliare cod CAEN **6820**

Având în vedere faptul că încă din anul 2012 societatea a redus la maxim numărul de salariați, din lipsa de contracte, conducerea societății a fost nevoită să implementeze o altă gândire în ceea ce privește realizarea de venituri care s-au realizat din chirii și din venituri financiare.

În sem. I 2020 activitatea efectiv desfășurată a fost închirierea bunurilor imobiliare și tranzacțiile pe piața de capital.

## 1. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

a) Construcții Feroviare Craiova SA prezintă situația elementelor de bilanț la 30.06.2020 :

<i>ELEMENTE DE BILANT</i>	<i>30.06.2019</i>	<i>30.06.2020</i>
<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>	<b>4.902.394</b>	<b>4.721.601</b>
I. Active immobilizate, din care :	4.712.169	<b>4.620.426</b>
- immobilizari corporale	3.863.247	3.790.649
- immobilizari financiare	848.922	829.777
II. Active circulante, din care:	<b>190.225</b>	<b>101.175</b>
-creante	49.710	45.263
-stocuri	500	0
-investitii financiare pe termen scurt	0	0
-disponibilitati	140.015	55.912
-cheltuieli in avans	0	0
<b>TOTAL PASIVE CURENTE</b>	<b>4.902.394</b>	<b>4.721.601</b>
I. Capital social	2.989.064	2.989.064
II. Rezerve legale (ct1061)	415.405	415.405
III. Alte Rezerve (1068)	28.920	28.920
IV. Alte rezerve (acțiuni gratuite)	0	33.776
V. Rezerve din reevaluare (ct105)	131.545	169.428
VI. Rezultat reportat (ct 117 - surplus reevaluare iesiri)	469.686	469.685
VII. Profit nerepartizat an 2017+2018 (ct117)	515.811	515.811

VIII. Rezultat Reportat(pierdere)	0	-186.431
<b>TOTAL REZULTAT REPORTAT = (VI - VIII)</b>	<b>985.497</b>	<b>799.065</b>
IX. Profit sau Pierdere	-43.455	-106.302
X. Datorii din care :	<b>386.000</b>	<b>383.455</b>
- datorii comerciale	109.260	106.546
- datorii in legatura cu personalul	4.806	1.800
- datorii in legatura cu bugete	1.354	4.529
- alte datorii	270.580	270.580
XI. Provizioane pt riscuri si cheltuieli	0	0
XII. Venituri in avans	9.418	8.790

Precizăm că la data de 30.06.2020 utilajele reprezentau 39% din activele imobilizate (la valoarea ramasa).

Intrucât nu au existat contracte de lucrări, conform obiectului principal de activitate, toate aceste utilaje se găsesc în conservare.

În sem I 2020 nu au existat intrări/ieșiri de utilaje.

La data de 31.12.2019 societatea a intocmit 2 rapoarte de reevaluare a construcțiilor :

- pentru înregistrarea în contabilitate a diferențelor din reevaluare pentru determinarea amortizării lunare în anul 2020;
- pentru a comunica la directia de Taxe si Impozite a Municipiului Craiova noile valori în vederea determinării valorii impozabile a clădirilor pentru următorii 3 ani, conform GEV500.

In urma reevaluarilor in contabilitatea societatii s-au inregistrat:

- diferente favorabile in suma de 60.891 lei
- diferente nefavorabile in suma de 23.008 lei

Imobilizarile financiare constau in detineri de valori mobiliare la Banca Transilvania.

La capitolul datorii societatea inregistreaza o suma de 270.000 lei ce reprezinta sume neridicate de către acționari ca urmare a reducerii capitalului social.

La sfarsitul semestrului I al anului 2020, Constructii Feroviare Craiova S.A. are disponibilitati banesti in suma de 55.912 lei, mai mici fata de disponibilitățile de la începutul anului care au fost în suma de 80.697 lei.

Societatea nu a avut angajate și nu a angajat nici in 2020 credite bancare/imprumuturi.

Situatia creantelor societatii la 30.06.2020, comparativ cu inceputul anului, este urmatoarea:

<i>In lei</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>30 .06. 2020</b>
Creante comerciale	50.035	44.683
Furnizori debitori		
Creante in legatura cu bugetul statului si bugetul asigurarilor sociale	48.433	43.384
Alte creante	1.286	1.299

Debitori diversi		
Ajustari depreciere creante (debitori)	0	500
<b>TOTAL</b>	<b>99.754</b>	<b>100.254</b>

Datoriile societatii sunt structurate astfel:

### IMPOZITE SI TAXE

<i>In lei</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
Datorii in legatura cu Bugetul Asigurarilor Sociale	2.767	3.264
Datorii in legatura cu Bugetul Statului	1.529	1.265
Alte impozite si taxe	843	1.058
<b>Total</b>	<b>5.139</b>	<b>5.587</b>

### ALTE DATORII

<i>In lei</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>30 .06. 2020</b>
Datorii cu personalul	1.864	1.800
Datorii comerciale	109.260	106.546
Credite bancare si alte datorii asimilate (leasing)	0	0
Garantii primite	0	0
Datorii catre actionari(reducere capital social)	270.589	270.580
Creditori diversi	0	0
<b>Total alte datorii</b>	<b>381.713</b>	<b>378.926</b>

### b)Contul de profit si pierdere la 30.06.2020

Nr. crt.	Indicatori	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>0</b>	<b>1</b>		
<b>1</b>	<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>38.680</b>	<b>41.765</b>
<b>2</b>	<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>120.685</b>	<b>113.513</b>
	-venituri din exploatare	54.511	43.315
	-venituri financiare	66.174	70.198
	-venituri extraordinare	0	0
<b>3</b>	<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>162.911</b>	<b>218.774</b>
	-cheltuieli de exploatare, din care:	162.911	110.996
	-cheltuieli cu personalul	49.133	48.921
	-cheltuieli financiare	0	107.778
	-cheltuieli extraordinare	0	0
<b>4</b>	<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>-42.226</b>	<b>-105.261</b>
	-rezultat din exploatare		
	-rezultat financiar		
	-rezultat extraordinar		
<b>5</b>	<b>IMPOZIT PE VENIT</b>	<b>1.229</b>	<b>1.041</b>
<b>6</b>	<b>REZULTAT NET</b>	<b>-43.455</b>	<b>-106.302</b>

La 30.06.2020, veniturile din exploatare sunt in suma de 43.315 lei, in structura lor cuprinzand:

- venituri din chirii de 41.765 lei;
- alte venituri din exploatare de 1.549 lei;

Cifra de afaceri neta inregistrata in sem I 2020 este in suma de 41.765 lei, in crestere cu 7,97 % fata de aceeași perioada a anului anterior.

Pierderea din exploatare realizata in semestrul I 2020 este in suma de 67.681 lei

La capitolul alte venituri din exploatare societatea a inregistrat suma de 1.549 lei lei.

#### **Veniturile financiare in suma de 70.198, se compun din:**

- venituri din dobanzi in suma de 0 lei .
- venituri din investitii financiare cedate in suma de 70.197 lei , reprezentand actiuni vandute la Banca Transilvania (TLV) si Spit Bucovina (SPTU).

In semestrul I 2020 societatea a vândut valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata (BVB )in valoare de 14.434 lei, actiuni Banca Transilvania.

In sem. I 2020 s-a anulat provizionul constituit pentru actiunile Spit Bucovina (SPTU) in suma de 55.008 lei.

#### **c) Cash flow la 30.06.2019**

Denumirea elementului	30.06.2019	30.06.2020
A	1	2
Încasări de la clienți, alte încasări	467.653	93.317
Încasări din vânzări de investiții financiare (titluri de participare)	0	69.469
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	(350.000)	0
Plăți către furnizori și angajați, alte plăți	(117.272)	(157.513)
Plăți către bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și bugetul local	(31.299)	(29.571)
Dobânzi încasate	132	0
Dividende încasate	66.042	0
Dobânzi plătite	0	0
Impozit pe venit	(1.229)	(487)
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>(34.027)</b>	<b>(24.785)</b>
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	0	0
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	0	0
<b>Numerar net din activități de investiție</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Încasări din emisiunea de acțiuni	0	0
Încasări din împrumuturi pe termen scurt	0	0
Rambursari împrumuturi pe termen scurt	0	0
Plăți ca urmare a reducerii capitalului social	0	0

Sume avansate la Depozitarul Central pentru plati aport in numerar	0	0
Impozit pentru aportul in numerar platit	0	0
<b>Numerar net din activități de finantare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de numerar</b>	<b>(34.027)</b>	<b>0</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercitiului financiar</b>	<b>174.042</b>	<b>80.697</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>	<b>140.015</b>	<b>55.912</b>

## 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

În primul semestru al anului curent, comparativ cu semestrul I 2019, au existat tendințe de modificare a ratei lichidității ca urmare a lipsei de contracte.

Societatea a înregistrat ieșiri de numerar în cursul sem. I 2020, pentru plata salariilor, utilităților și pază.

Veniturile societății în sem I 2020 din chirii și venituri financiare nu au acoperit cheltuielile ceea ce a condus la o pierdere în sumă de 106.302 lei comparativ cu sem I 2019 când societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 43.455 lei.

**2.2.** Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

În primul semestru al anului 2020 nu s-au efectuat cheltuieli de capital care să producă efect asupra situației financiare a societății.

**2.3.** Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimburilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Activitatea de bază a fost afectată de lipsa de contracte care s-au datorat în principal lipsei de personal specializat care să asigure activitatea de proiectare respectiv producție.

Menționăm că vechea conducere executivă a societății, din anul 2012, a redus tot personalul de specialitate și de producție, astfel că societatea nu a mai putut să se prezinte la licitații. În felul acesta sau redus semnificativ veniturile societății.

## 3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului

**3.1.** Societatea nu a fost în situația să nu poată plăti obligațiile financiare în perioada 01.01.2020 - 30.06.2020.

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

Nu au existat modificări în sem. I 2020 privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare

#### 4. Tranzactii semnificative

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

5. Situațiile financiare la 30.06.2020 nu au fost auditate de către auditorul financiar extern.

*Președinte CA,*  
**Aurel TENEA**

