



MINISTERUL TRANSPORTURILOR  
Societatea "TELECOMUNICAȚII CFR" S.A.

C.I.F. RO 15034095

J40/11983/2002

Bd. Dinicu Golescu, nr.38, sector 1,

Tel: (40)-21-314.60.46

București, cod postal 010873

Fax: (40)-21-314.60.45



[www.tccfr.ro](http://www.tccfr.ro)

Nr. Tc/CA/ 79/ 2017

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2016**

**I. PREZENTAREA SOCIETĂȚII TELECOMUNICAȚII CFR SA:**

Societatea „TELECOMUNICAȚII C.F.R.”- S.A, cu sediul în București, B-dul Dinicu Golescu, nr. 38, sector 1, înființată la data de 01.12.2002 prin Hotărârea Guvernului nr 706, are statut de societate comercială pe acțiuni și are ca obiect de activitate principal **“Activități de telecomunicații prin rețele cu cablu” – CAEN 6110.**

Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. de ordine J/40/11983/22.11.2002, având codul unic de înregistrare RO 15034095.

Urmare a Hotărârii Guvernului nr. 251/27.03.2012, pentru modificarea și completarea unor acte normative privind organizarea și funcționarea unor instituții publice din domeniul transporturilor, SC Telecomunicații CFR SA a fost inclusă în lista unităților care funcționează sub autoritatea Ministerului Transporturilor.

Structura organizatorică aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor, este de tip ierarhic funcțional, fiind constituită pe mai multe nivele, și anume: conducerea Societății, conducerea centrală de sinteză și 8 sucursale regionale de telecomunicații: București, Craiova, Timișoara, Cluj, Brașov, Iași, Galați și Constanța.

Ca urmare a proiectului „Modernizarea sistemelor de telecomunicații ale SNCFR”, finanțat din credit BIRD, S.C.„TELECOMUNICATII C.F.R.”- S.A a dezvoltat o rețea de transmisiuni de date securizată și de mare viteză realizată din peste 4.100 km de cabluri cu fibră optică, o rețea sincronă de transmisiuni digitale, o rețea de servicii integrate, o rețea de transmisiuni digitale asincrone, o rețea de sincronizare și o rețea de videoconferință.

**II. OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII TELECOMUNICAȚII CFR SA:**

Obiectul principal de activitate al Societății Telecomunicații CFR SA este de „Activități de telecomunicații prin rețele în cablu”, cod CAEN 6110 și constă în operarea rețelei de telecomunicații feroviare prin furnizarea de servicii de telecomunicații în principal pentru siguranța circulației trenurilor, de exploatare și alte servicii de telecomunicații necesare unei bune operări a infrastructurii de transport feroviar pentru unitățile Ministerului Transporturilor, precum și valorificarea surplusului de capacitate către clienții din afara sferei feroviare.

În sinteză, obiectul principal de activitate îl constituie asigurarea comunicațiilor specifice domeniului feroviar, servicii ce sunt oferite atât operatorilor feroviari publici cât și celor privați.

Detaliat obiectul de activitate al Societății Telecomunicații CFR SA constă în furnizarea următoarelor categorii de servicii sau lucrări:

- Servicii de telecomunicații;
- Servicii de telefonie (inclusiv subclasa și subclasele elementare);
- Servicii de telegrafie, telex și de întreținere a rețelei (inclusiv subclasa și subclasa elementară);
- Servicii de comunicații de date și mesaje (inclusiv subclasa și subclasele elementare);
- Servicii de radioficare (inclusiv subclasa și subclasa elementară);
- Lucrări de construcții de linii aeriene de telecomunicații;
- Lucrări de construcții de linii subterane de telecomunicații;
- Lucrări de construcții de rețele locale de telecomunicații aeriene;
- Lucrări de construcții de rețele locale de telecomunicații subterane;
- Lucrări de instalare a sistemelor de alarmă și antenelor (inclusiv subclasele elementare);
- Lucrări de instalare a liniilor de comunicații (inclusiv subclasele elementare);
- Instalare, modificare și întreținere sisteme de alarmă împotriva efracției.

Scopul Societății Telecomunicații CFR SA este de a furniza, pe baze contractuale, servicii de comunicații pentru societățile din sistemul feroviar, precum și servicii de comunicații pentru piața liberă.

Societatea „Telecomunicații C.F.R.” SA deține în patrimoniu infrastructura de telecomunicații feroviară analogică și are în operare rețeaua de comunicații digitale a Companiei Naționale de Căi Ferate C.F.R. S.A., respectând standardele tehnice europene și ale UIC, ce cuprinde cinci rețele principale, fiecare dintre ele având tehnologii moderne cu performanțe deosebite în vederea asigurării de servicii de telecomunicații complete, de calitate excepțională, flexibile și sigure :

1. Rețeaua de Cabluri cu Fibre Optice - cu o lungime de 4.386 km de cablu cu 20 de fibre în administrare și 533 km cablu cu 12 fibre, instalate de-a lungul căii ferate;
2. Rețeaua de Transmisiuni Digitale Sincrone - bazată pe o topologie de inele multiple și o gamă completă de capacități de transmisie: STM 16, STM 4, STM 1, E3 ȘI E1;
3. Rețeaua ATM -furnizează un transport inteligent, prin comutarea dinamica a rutelor, comutarea de pachete și aplicații IP specifice;
4. Rețeaua de sincronizare - furnizează semnale de sincronizare, mărind astfel disponibilitatea și siguranța rețelei. Un ceas cu Cesium precum și ceasuri controlate prin GPS și răspândite pe tot teritoriul țării, furnizează semnale de sincronizare de înaltă calitate, cu precizie de  $10^{-12}$  secunde către toate elementele de rețea, pentru a realiza sincronizarea rețelelor de transmisii digitale;
5. Rețeaua de Comutație ISDN - oferă servicii telefonice de înaltă calitate, transmisii de date de mare viteză și aplicații de videoconferință.

În scopul furnizării serviciilor de comunicații și a realizării prestațiilor comerciale pentru care este autorizată, Societatea "Telecomunicații CFR" S.A. întreprinde, în principal, următoarele activități:

1. Operează rețeaua de telecomunicații digitale a CNCF CFR S.A., cu o întindere de peste 4100 Km la nivel național, pentru furnizarea serviciilor de telecomunicații specifice siguranței circulației trenurilor, exploatarei și informatizării activităților feroviare, realizând activități de întreținere și reparații;
2. Administrează rețeaua de telecomunicații analogice compusă din 6.197 Km cabluri telefonice interurbane, 2.876 km cabluri telefonice urbane, 2905 Km trasee aeriene de telecomunicații,

132 centrale RC cu 2.060 posturi secundare RC-DEF-RVS pentru siguranța circulației trenurilor, 5358 radio telefoane fixe-mobile-portabile, 1064 posturi teleconferință, rețea folosită pentru furnizarea serviciilor de telecomunicații specifice siguranței circulației trenurilor și exploatarea activităților feroviare;

3. Administrează împreună cu RoEduNet rețeaua de telecomunicații DWDM, asigurând activități de întreținere și reparații pentru suportul optic al rețelei și activități de întreținere și reparații;
4. Asigură consultanță și reprezintă CNCF CFR S.A. în domeniul telecomunicațiilor feroviare, avizând sau aprobând documente specifice în domeniul său de activitate;
5. Asigură consultanță în domeniul telecomunicațiilor feroviare la lucrările de modernizare a CF pe coridorul IV Pan European Curtici - Brașov - București - Constanța și Curtici - Craiova - Calafat - Vidin;
6. Realizează lucrări de construcții - montaj în domeniul telecomunicațiilor feroviare fiind agrementată AFER pentru lucrările specifice în zona CF;
7. Realizează cu personal propriu investiții din fonduri proprii pentru extinderea rețelei de cabluri cu fibre în zonele cu potențial comercial neacoperite de rețeaua digitală a CNCF CFR S.A

Principalele servicii de telecomunicații furnizate de Telecomunicații CFR S.A. sunt următoarele:

- telefonie și transmisii de date pentru societățile din domeniul feroviar CNCF CFR S.A., CFR Marfă S.A., CFR Călători S.A., Informatică Feroviară S.A., inclusiv la filialele acestora, precum și la autorități centrale și locale cu atribuții în domeniul transporturilor;
- telefonie și transmisii de date dedicate siguranței circulației și manevrei trenurilor;
- radiotelefonie pentru circulația și manevra trenurilor, pentru întreținerea infrastructurii feroviare și materialului rulant precum și pentru alte activități cu specific feroviar;
- sonorizare și teleafișaj, ceasoficare pentru avizarea publicului călător, instalații de televiziune cu circuit închis pentru supraveghere video în stații CF;
- transport date pe rețeaua SDH pentru capacități cuprinse de 64Kbps, nx64Kbps, 2Mbps, 34Mbps, 155Mbps ;
- transport date Ethernet pentru capacități cuprinse între 2Mbps și 10Gbps ;
- transport date pe rețeaua ATM pentru capacități de 512Kbps, 1Mbps, 2Mbps, 34Mbps, 10Mbps, 100Mbps și 155Mbps;
- transport date Ethernet pe rețeaua DWDM pentru capacități de : 1 – 1000Mbps configurate ca VLAN, 1Gbps, 10Gbps ;
- transport date TDM pe rețeaua DWDM pentru capacități STM1(155Mbps), STM4(622Mbps) și STM16(2,5Gbps)
- link-uri radio pe frecvențe nelicențiate, pentru capacități Ethernet de până la 100Mbps ;
- acces la Internet internațional și metropolitan ;
- conexiuni între rețele prin fibră optică, cablu coaxial și port UTP ;
- joncționari (suduri) fibre optice și măsuratori fibre optice ;
- închiriere: spații amplasare echipamente, locuri pe piloni pentru suporturi antene radio, stâlpi pe traseele aeriene TT ca suport cablu cu fibre optice;
- revizie și întreținere instalații de aer condiționat;
- asigură consultanța și reprezintă CNCF CFR S.A. în domeniul telecomunicațiilor feroviare, avizând sau aprobând documente specifice în domeniul său de activitate;
- asigură consultanță în domeniul telecomunicațiilor feroviare la lucrările de modernizare a CF pe coridorul IV Pan European Curtici – Brașov – București – Constanța și Curtici – Craiova – Calafat – Vidin;

- realizează lucrări de construcții – montaj în domeniul telecomunicațiilor feroviare fiind agrementată AFER pentru lucrările specifice în zona CF.
- realizează cu personal propriu investiții din fonduri proprii pentru extinderea rețelei de cabluri cu fibre în zonele cu potențial comercial neacoperite de rețeaua digitală a CNCF CFR SA.

De asemenea, la nivelul fiecărei Sucursale există echipe de intervenții specializate atât în localizarea și remedierea deranjamentelor la rețeaua de fibre optice, cât și pentru lucrări de instalare cablu de fibre optice.

### III. SITUAȚIA ECONOMICĂ LA 31.12.2016:

#### 1. Analiza execuției bugetului de venituri și cheltuieli la 31.12.2015:

Bugetul de venituri și cheltuieli ale Societății Telecomunicații CFR SA pentru 2016 a fost aprobat prin H.G. nr. 310/20.04.2016 publicat în Monitorul Oficial nr. 323/27.04.2016.

Prin HCA nr.12/13.05.2016 BVC pe anul 2016 a fost rectificat prin transferul sumei disponibile de 198.404 lei de la rd. 93 bonusuri la rd. 96 tichete de masă în vederea acordării salariaților societății a unui tichet de masă/zi lucrătoare începând cu 01.06.2016 față de 15 tichete masă/salariat/lună până la 31.05.2016.

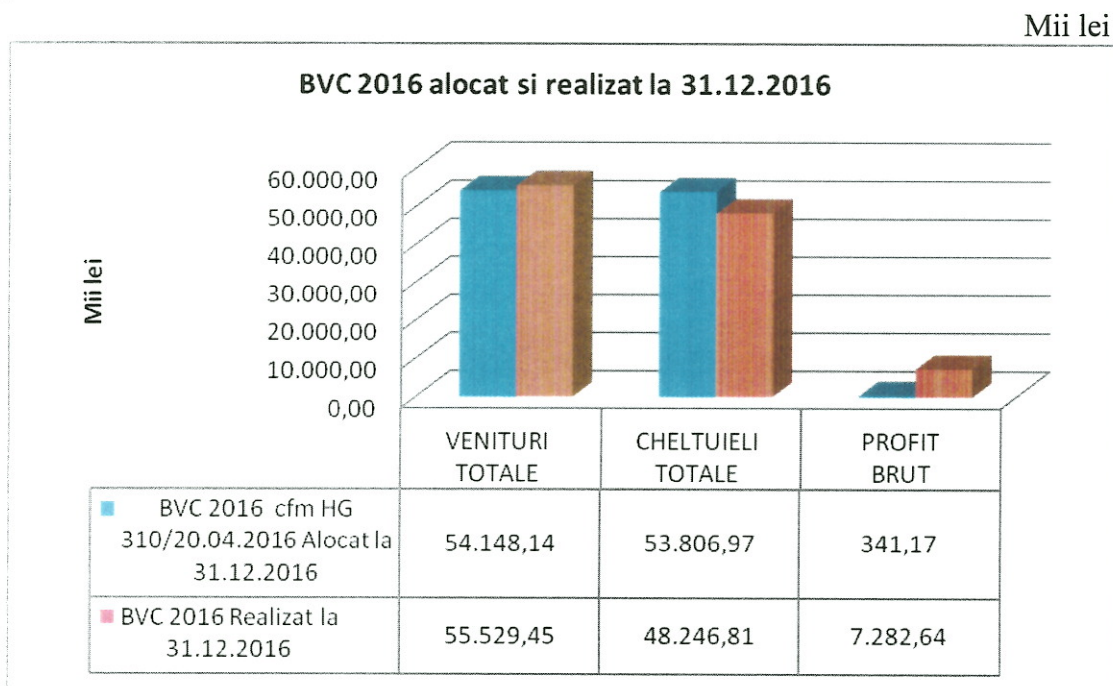
Prin HCA nr. 28/13.12.2016 BVC pe anul 2016 a fost rectificat prin transferul sumelor disponibile de la rd. 88 la rd. 93 în vederea acordării ajutoarelor sociale suspendate la plată urmare a HCA nr. 12/13.05.2016, realizându-se totodată rectificări și a altor capitole de cheltuieli.

Execuția sintetică a BVC 2016 la 31.12.2016 se prezintă astfel:

0		1		INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2016 aprobat prin HG 310/2016	BVC 2016 rectificat cfm HCA 12/13.05.2016 și HCA 28/13.12.2016	Total realizat la 31.12.2016	%
0	1	2		3	4	5	6	7=6/5	
I.		<b>VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.5+Rd.6)</b>		<b>1</b>	<b>54.148,14</b>	<b>54.148,14</b>	<b>55.529,45</b>	<b>102,55</b>	
	1	Venituri totale din exploatare, din care:		2	54.136,65	54.136,65	55.506,59	102,53	
		a)	subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	3					
		b)	transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	4					
	2	Venituri financiare		5	11,49	11,49	22,85	198,91	
	3	Venituri extraordinare		6	0,00	0,00	0,00		
II		<b>CHELTUIELI TOTALE (Rd.7=Rd.8+Rd.20+Rd.21)</b>		<b>7</b>	<b>53.806,97</b>	<b>53.806,97</b>	<b>48.246,81</b>	<b>89,67</b>	
	1	Cheltuieli de exploatare, din care:		8	53.791,97	53.791,97	48.237,97	89,68	
		A.	cheltuieli cu bunuri și servicii	9	7.389,11	7.389,11	5.036,30	68,16	
		B.	cheltuieli cu impozite, taxe și varsaminte asimilate	10	794,00	794,00	661,32	83,29	
		C.	cheltuieli cu personalul, din care:	11	41.728,42	41.728,42	40.594,94	97,28	
		C0	Cheltuieli de natură salarială(Rd.13+Rd.14)	12	33.375,24	33.375,24	32.717,03	98,03	
		C1	ch. cu salariile	13	31.420,33	31.080,22	30.594,36	98,44	
		C2	bonusuri	14	1.954,91	2.295,02	2.122,67	92,49	
		C3	alte cheltuieli cu personalul, din care:	15	20,00	20,00	0,00	0,00	
			cheltuieli cu plăți compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	16					
		C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete	17	945,09	945,09	730,57	77,30	
		C5	cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale	18	7.388,09	7.388,09	7.147,34	96,74	

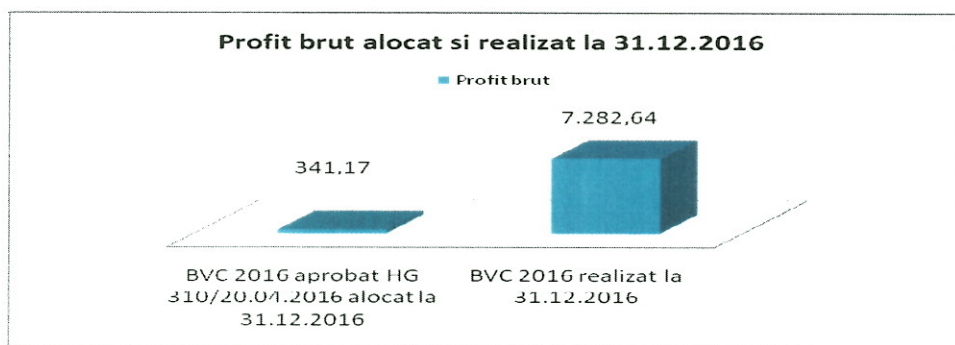
	D.	alte cheltuieli de exploatare	19	3.880,44	3.880,44	1.945,41	50,13
	2	Cheltuieli financiare	20	15,00	15,00	8,84	58,94
	3	Cheltuieli extraordinare	21	0,00	0,00	0,00	
III		<b>REZULTATUL BRUT (profit/pierdere)</b>	<b>22</b>	<b>341,17</b>	<b>341,17</b>	<b>7.282,64</b>	
IV		IMPOZIT PE PROFIT	23			1.118,65	
V		PROFITUL CONTABIL RĂMAS DUPĂ DEDUCEREA IMPOZITULUI PE PROFIT, din care:	24	341,17	341,17	6.163,99	
	1	Rezerve legale	25				
	2	Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	26				
	3	Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	27	341,17	341,17	6.210,16	
VIII		SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:	43	2.599,29	2.140,18	989,14	46,22
	1	Alocații de la buget	44				
		alocații bugetare aferente plății angajamentelor din anii anteriori	45				
IX		CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII	46	2.599,29	2.140,18	989,14	46,22
X		DATE DE FUNDAMENTARE	47				
	1	Nr. de personal prognozat la finele anului	48	918	918	875	95,32
	2	Nr. mediu de salariați total	49	939	939	893	95,10
	3	Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială *)	50	2.944,06	2.913,87	3.004,66	103,12
	4	Castigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor cu salariile (lei/persoană) (Rd.13/Rd.49)/12*1000	51	2.788,46	2.758,27	2.855,02	103,51
	5	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.49)	52	57,65	57,65	62,16	107,81
	6	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/ persoană)	53				
	7	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (Rd.7/Rd.1)x1000	54	993,70	993,70	868,85	87,44
	8	Plăți restante	55	0,00	0,00	0,00	
	9	Creanțe restante	56	2.730,16	2.730,16	2.549,13	93,37

Grafic valoarea veniturilor totale, al cheltuielilor totale și al profitului brut, stabilite prin BVC 2016 aprobat prin HG nr. 310/20.04.2016, alocate și realizate la 31.12.2016 se prezintă astfel:



## 2. Analiza rezultatului la 31.12.2016:

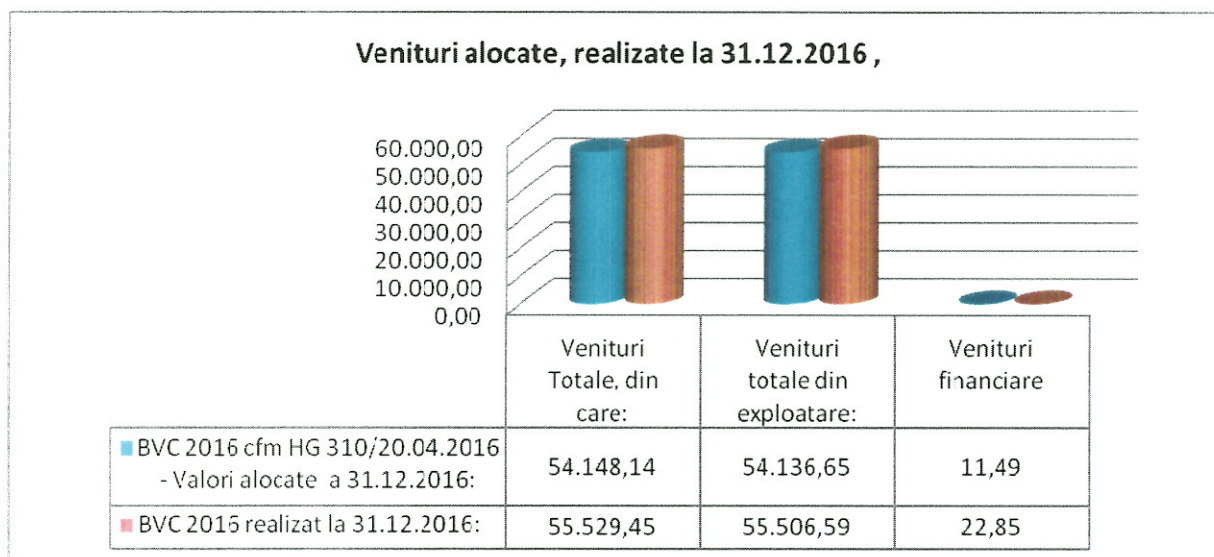
Grafic profitului brut alocat și obținut la 31.12.2016 se prezintă astfel:



La data de 31.12.2016 Societatea Telecomunicații CFR SA a obținut un profit brut de 7.282,64 mii lei față de profitul brut alocat prin BVC pe anul 2016 la 31.12.2016 de 341,17 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de realizare de 1.131,61%.

### 3. Analiza veniturilor la 31.12.2016:

Grafic situația veniturilor alocate și obținute la 31.12.2016 se prezintă astfel:



La data de 31.12.2016 Societatea Telecomunicații CFR SA a realizat venituri totale de 55.529,45 mii lei față de veniturile totale alocate prin BVC 2016 la 31.12.2016 de 54.148,14 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de realizare de 102,55 %.

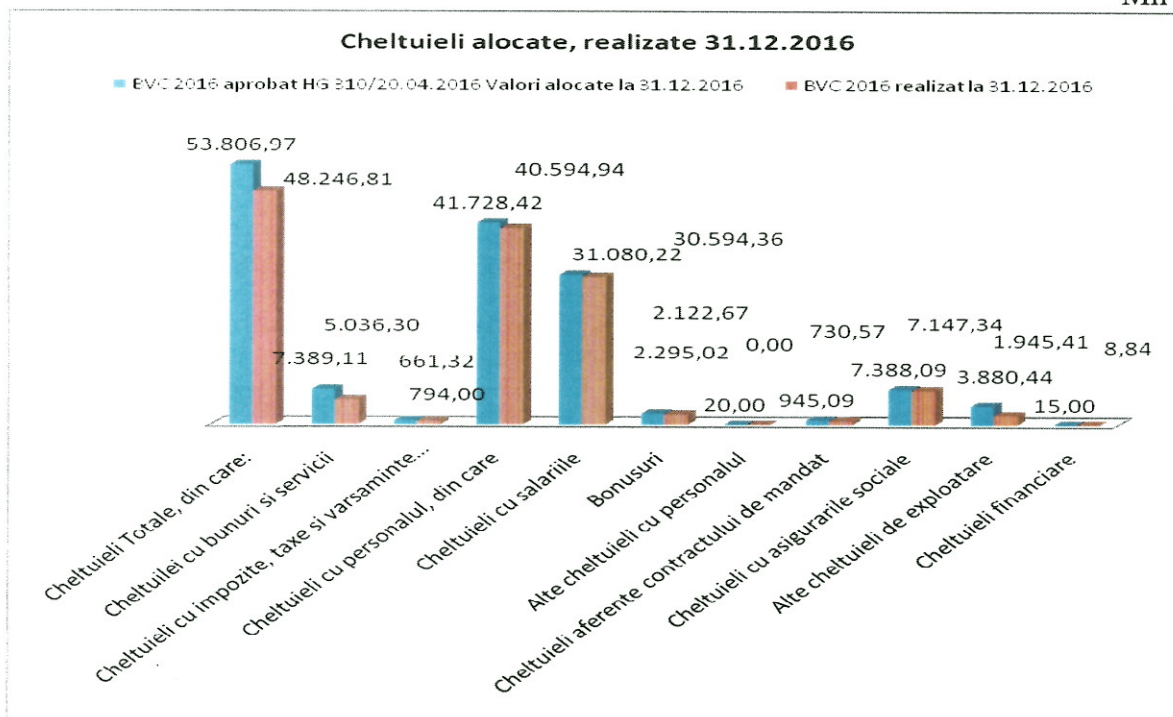
Din analiza valorii veniturilor înregistrate de Societatea Telecomunicații CFR SA la data de 31.12.2016 se constată realizarea valorii veniturilor cuprinse în BVC 2016 precum și îndeplinirea obiectivului propus de conducerea societății de creștere a veniturilor obținute de societate în anul 2016 comparativ cu veniturile obținute în anul 2015, astfel:

- La data de 31.12.2016 veniturile totale realizate sunt de 55.529,45 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de 102,55% față de veniturile alocate prin BVC la 30.12.2016 de 54.148,14 mii lei.
- La data de 31.12.2015 veniturile totale realizate sunt de 52.124,51 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de realizare de 95,12% față de veniturile alocate prin BVC la 31.12.2015 de 54.796,57 mii lei.

#### 4. Analiza cheltuielilor la 31.12.2016:

Grafic situația cheltuielilor alocate și obținute la 31.12.2016 se prezintă astfel:

Mii lei



La data de 31.12.2016 societatea a realizat cheltuieli totale în valoare de 48.246,81 mii lei față de cheltuielile totale alocate prin BVC 2016 de 53.806,97 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de realizare de 89,67%.

Ponderea majoritară a cheltuielilor realizate în total cheltuieli o au cheltuielile cu personalul, acestea reprezentand 84,14% din total cheltuieli și respectiv 73,11 % din total venituri.

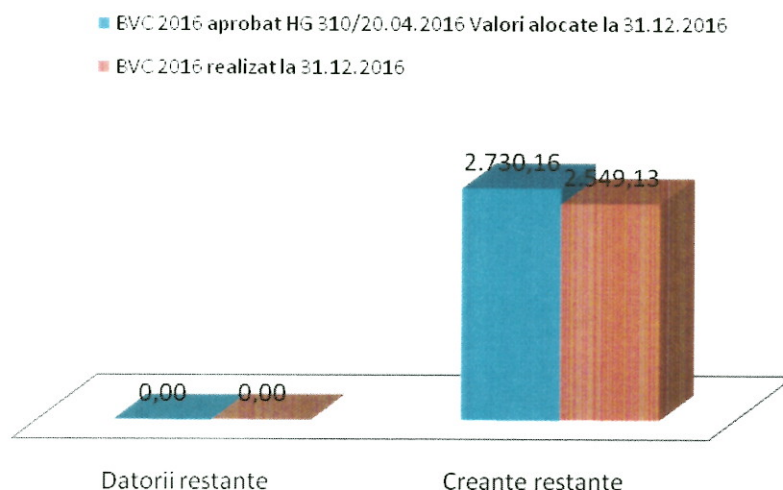
La data de 31.12.2016 Societatea Telecomunicații CFR SA s-a încadrat în cheltuielile de natură salarială stabilite prin BVC 2016 aprobat conform HG 310/2016 și rectificat prin HCA nr. 12/13.05.2016 și HCA nr. 28/13.12.2016, acestea realizându-se în procent de 98,03% din valoarea alocată, cheltuielile de natură salarială înregistrând la 31.12.2016 valoarea de 32.717,03 mii lei față de 33.375,24 mii lei valoarea alocată la 31.12.2016.

Totodată, la data de 31.12.2016 Societatea Telecomunicații CFR SA nu a depășit nici un capitol sau subcapitol de cheltuieli raportat la valorile stabilite conform BVC 2016 aprobat prin HG 310/2016 și rectificat prin HCA nr. 12/13.05.2016 și HCA nr. 28/13.12.2016.

#### 5. Analiza datoriilor și creanțelor restante la 31.12.2016:

Grafic, situația datoriilor și a creanțelor restante stabilite prin BVC 2016 aprobat prin HG nr. 310/20.04.2016 alocate și realizate la 31.12.2016 se prezintă astfel:

### Datorii, creante restante alocate, realizate la 31.12.2016



Referitor la valoarea creanțelor și a datoriile restante stabilite prin BVC 2016 precizăm următoarele:

- La data de 31.12.2016 Societatea Telecomunicații CFR SA nu a înregistrat datorii restante, îndeplinind astfel țința stabilită prin BVC 2016, cu precizarea că lunar începând cu data de 30.04.2015 societatea a îndeplinit acest obiectiv. În acest sens precizăm certificatul de atestare fiscală emis de ANAF nr. 805027/10.01.2017 care atestă faptul că la data de 31.12.2016 Societatea Telecomunicații CFR SA nu înregistrează datorii restante la Bugetul General Consolidat.
- La data de 31.12.2016 Societatea Telecomunicații CFR SA a înregistrat creanțe restante în valoare de 2.549,13 mii lei, respectând astfel valoarea creanțelor restante stabilite prin BVC 2016 de 2.730,16 mii lei.

### 6. Execuția sintetică a BVC la 31.12.2016 comparativ cu 31.12.2015:

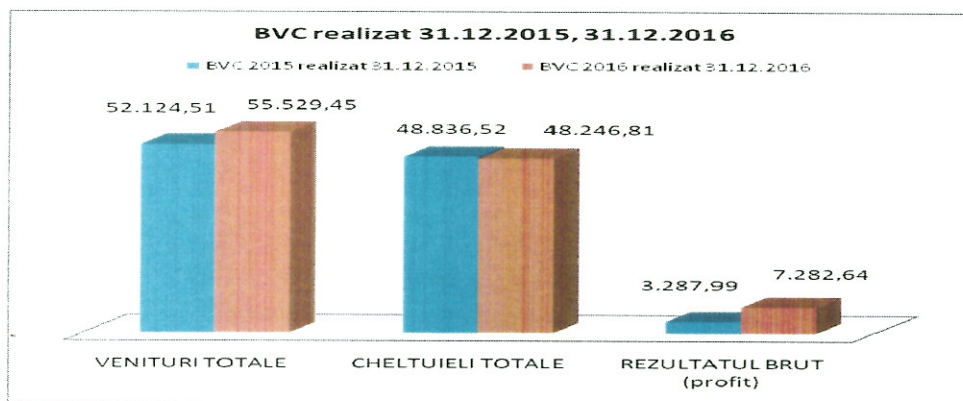
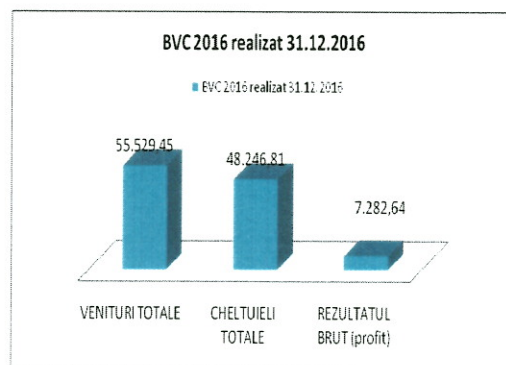
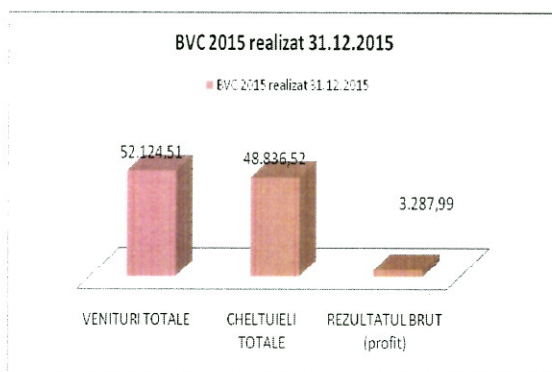
		Mii lei									
0	1	INDICATORI	Nr. rd.	BVC 2015			% 7=6/5	BVC 2016			% 11=10/9
				BVC 2015 aprobat cfm HG 187/2015	BVC 2015 rectificat cfm HG 828/2015	BVC 2015 Realizat la 31.12.2015		BVC 2016 aprobat cfm HG 310/2016	BVC 2016 rectificat cfm HCA 12/13.05.2016 și HCA 28/13.12.2016	Total realizat la 31.12.2016	
		<b>VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.5+Rd.6)</b>	1	<b>54.796,57</b>	<b>54.796,57</b>	<b>52.124,51</b>	<b>95,12</b>	<b>54.148,14</b>	<b>54.148,14</b>	<b>55.529,45</b>	<b>102,55</b>
	1	Venituri totale din exploatare, din care:	2	54.790,77	54.790,77	52.110,98	95,11	54.136,65	54.136,65	55.506,59	102,53
		a) subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	3								
		b) transferuri, cf. Prevederilor legale în vigoare	4								
	2	Venituri financiare	5	5,80	5,80	13,53	233,26	11,49	11,49	22,85	198,91
	3	Venituri extraordinare	6	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	
		<b>CHELTUIELI TOTALE (Rd.7=Rd.8+Rd.20+Rd.21)</b>	7	<b>54.576,57</b>	<b>54.576,57</b>	<b>48.836,52</b>	<b>89,48</b>	<b>53.806,97</b>	<b>53.806,97</b>	<b>48.246,81</b>	<b>89,67</b>
	1	Cheltuieli de exploatare, din care:	8	54.566,78	54.555,95	48.826,30	89,50	53.791,97	53.791,97	48.237,97	89,68
		A cheltuieli cu bunuri și servicii	9	7.026,47	6.780,37	4.785,07	70,57	7.389,11	7.389,11	5.036,30	68,16



	B	cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	10	790,62	790,62	668,66	84,57	794,00	794,00	661,32	83,29
	C	cheltuieli cu personalul, din care:	11	40.079,14	41.101,37	40.297,40	98,04	41.728,42	41.728,42	40.594,94	97,28
	C0	Cheltuieli de natură salarială(Rd.13+Rd.14)	12	31.720,33	32.742,56	32.250,19	98,50	33.375,24	33.375,24	32.717,03	98,03
	C1	ch. cu salariile	13	31.420,33	31.420,33	31.183,29	99,25	31.420,33	31.080,22	30.594,36	98,44
	C2	bonusuri	14	300,00	1.322,23	1.066,91	80,69	1.954,91	2.295,02	2.122,67	92,49
	C3	alte cheltuieli cu personalul, din care:	15	30,00	30,00	1,24	4,14	20,00	20,00	0,00	0,00
		cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarilor de personal	16								
	C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete	17	939,68	939,68	758,18	80,68	945,09	945,09	730,57	77,30
	C5	cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale	18	7.389,13	7.389,13	7.287,79	98,63	7.388,09	7.388,09	7.147,34	96,74
	D	alte cheltuieli de exploatare	19	6.670,55	5.883,59	3.075,16	52,27	3.880,44	3.880,44	1.945,41	50,13
	2	Cheltuieli financiare	20	9,79	20,62	10,22	49,54	15,00	15,00	8,84	58,94
	3	Cheltuieli extraordinare	21	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	
III		<b>REZULTATUL BRUT (profit/pierdere)</b>	<b>22</b>	<b>220,00</b>	<b>220,00</b>	<b>3.287,99</b>	<b>1.494,57</b>	<b>341,17</b>	<b>341,17</b>	<b>7.282,64</b>	<b>2.134,63</b>
IV		IMPOZIT PE PROFIT	23	518,40	518,40	891,35	171,94			1.118,65	
V		PROFITUL CONTABIL RĂMAS DUPĂ DEDUCEREA IMPOZITULUI PE PROFIT, din care:	24			2.396,64		341,17	341,17	6.163,99	1.820,38
	1	Rezerve legale	25								
	2	Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	26								
	3	Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	27	0,00	0,00	2.396,64		341,17	341,17	6.210,16	1.820,38
VIII		SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:	43	1.969,49	1.969,49	414,24	21,03	2.599,29	2.140,18	989,14	46,22
	1	Alocații de la buget	44								
		alocații bugetare aferente plății angajamentelor din anii anteriori	45								
IX		<b>CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII</b>	<b>46</b>	<b>1.969,49</b>	<b>1.969,49</b>	<b>414,24</b>	<b>21,03</b>	<b>2.599,29</b>	<b>2.140,18</b>	<b>989,14</b>	<b>46,22</b>
X		DATE DE FUNDAMENTARE	47								
	1	Nr. de personal prognozat la finele anului	48	956	956	914	95,61	918	918	875	95,32
	2	Nr.mediu de salariați total	49	956	956	937	98,01	939	939	893	95,10
	3	Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială *)	50	2.738,87	2.819,26	2.849,42	101,07	2.944,06	2.913,87	3.004,66	103,12
	4	Castigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor cu salariile (lei/persoană) (Rd.13/Rd.49)/12*1000	51	2.738,87	2.738,87	2.773,33	101,26	2.788,46	2.758,27	2.855,02	103,51
	5	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.49)	52	57.312,52	57.312,52	55.614,70	97,04	57,65	57,65	62,16	107,81
	6	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/ persoană)	53		0,00						
	7	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (Rd.7/Rd.1)x1000	54	995,99	995,99	936,92	94,07	993,70	993,70	868,85	87,44
	8	<b>Plăți restante</b>	<b>55</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
	9	Creanțe restante	56	14.384,20	14.384,20	4.405,37	30,63	2.730,16	2.730,16	2.549,13	93,37

## 7. Analiza rezultatului obținut la 31.12.2016 comparativ cu rezultatul obținut la 31.12.2015:

Grafic, rezultatul obținut la 31.12.2016 comparativ cu rezultatul obținut la 31.12.2015 se prezintă astfel:



Din analiza comparativă a rezultatului brut obținut de Societatea Telecomunicații CFR SA la data de 31.12.2016 comparativ cu rezultatul brut obținut la data de 31.12.2015 rezultă îmbunătățirea semnificativă a rezultatului obținut la 31.12.2016 față de rezultatul obținut la 31.12.2015, respectiv:

1. Profit brut obținut la 31.12.2016: 7.282,64 mii lei;
2. Profit brut obținut la 31.12.2015: 3.287,99 mii lei.

#### 8. Structura veniturilor și structura cheltuielilor la 31.12.2016 comparativ cu 31.12.2015:

Structura veniturilor la 31.12.2015 comparativ cu veniturile înregistrate la 31.12.2016 se prezintă astfel:

INDICATORI	Total la 31.12.2015	Pondere venituri la 31.12.2015	Total la 31.12.2016	Pondere venituri la 31.12.2016	Indice procentual 2016/2015
<b><u>VENITURI TOTALE</u></b>	<b>52.124.505,16</b>	<b>100,00</b>	<b>55.529.445,44</b>	<b>100,00</b>	<b>106,53</b>
<b><u>VENITURI DIN EXPLOATARE</u></b>	<b>43.000.587,63</b>	<b>82,50</b>	<b>44.648.181,07</b>	<b>80,40</b>	<b>103,83</b>
Venituri din prestari servicii tc.	40.980.770,12	78,62	42.389.944,63	76,34	103,44
Venituri din vanzarea prod.reziduale	0,00	0,00	9.195,76	0,02	
Venituri din chirii	1.953.726,60	3,75	2.204.472,37	3,97	112,83
Venituri din activitati anexe	66.090,91	0,13	44.568,31	0,08	67,43
<b>ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>9.110.388,35</b>	<b>17,48</b>	<b>10.858.409,80</b>	<b>19,55</b>	<b>119,19</b>
venituri din creante	0,00	0,00	0,00	0,00	
venituri din reevaluare active	97.858,63	0,19	0,00	0,00	0,00
alte venituri din exploatare	461.370,00	0,89	446.845,18	0,80	96,85
venituri din donatii, subv. primite	0,00	0,00	0,00	0,00	
alte venituri din cedarea activelor	422,73	0,00	1.220.976,87	2,20	288.831,37
alte venituri din exploatare	8.518.538,89	16,34	9.187.264,70	16,54	0,04
Venituri din productia imobilizata	32.198,10	0,06	3.323,05	0,01	70,98
<b><u>VENITURI FINANCIARE</u></b>	<b>13.529,18</b>	<b>0,03</b>	<b>22.854,57</b>	<b>0,04</b>	<b>97,97</b>

venituri din dif de curs valutar	8.124,34	0,02	13.254,66	0,02	5,75
Venituri din dobanzi	700,11	0,00	466,99	0,00	1.304,50
Venituri din sconturi obtinute	4.704,73	0,01	9.132,92	0,02	0,00
Venituri din provizioane riscuri/chelt.	0,00	0,00	0,00	0,00	

Structura cheltuielilor la 30.12.2015 comparativ cu veniturile înregistrate la 30.012.2016 se prezintă astfel:

INDICATORI	Total la 31.12.2015	Pondere cheltuieli la 31.12.2015	Total la 31.12.2016	Pondere cheltuieli la 31.12.2016	Indice procentual 2016/2015
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>48.836.518,51</b>	<b>100,00</b>	<b>48.246.805,92</b>	<b>100,00</b>	<b>98,79</b>
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>48.826.302,65</b>	<b>99,98</b>	<b>48.237.965,51</b>	<b>99,98</b>	<b>98,80</b>
<b>cheltuieli cu materiile prime si materiale</b>	<b>867.773,90</b>	<b>1,78</b>	<b>1.051.342,50</b>	<b>2,18</b>	<b>121,15</b>
cheltuieli materiale	344.887,90	0,71	477.155,99	0,99	138,35
cheltuieli privind combustibilul	189.272,47	0,39	182.474,71	0,38	96,41
cheltuieli cu piese de schimb	128.062,20	0,26	226.480,84	0,47	176,85
cheltuieli cu materiale consumabile	205.551,33	0,42	165.230,96	0,34	80,38
<b>alte cheltuieli materiale</b>	<b>1.327.719,27</b>	<b>2,72</b>	<b>1.319.466,98</b>	<b>2,73</b>	<b>99,38</b>
cheltuieli cu ob de inventar	157.650,24	0,32	215.232,66	0,45	136,53
cheltuieli cu materialele nestocate	0,00	0,00	0,00	0,00	
energie si apa	1.167.798,60	2,39	1.104.234,32	2,29	94,56
cheltuieli privind ambalajele	2.270,43	0,00	0,00	0,00	0,00
reduceri comerciale primite	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>cheltuieli cu munca vie, total din care:</b>	<b>40.297.406,01</b>	<b>82,51</b>	<b>40.594.942,99</b>	<b>84,14</b>	<b>100,74</b>
- salarii brute	31.942.713,00	65,41	31.324.935,00	64,93	98,07
- contrib unit la asig sociale	5.050.808,00	10,34	4.953.422,00	10,27	98,07
- contrib unit la ajutorul de somaj	157.233,00	0,32	154.296,00	0,32	98,13
- contrib unit la asig soc de sanatate	1.661.022,00	3,40	1.628.895,00	3,38	98,07
- contrib unit la fonduri speciale	418.724,00	0,86	410.729,00	0,85	98,09
<b>Total contributi unitate</b>	<b>7.287.787,00</b>	<b>14,92</b>	<b>7.147.342,00</b>	<b>14,81</b>	<b>98,07</b>
- tichete de masa	855.623,07	1,75	1.603.563,99	3,32	187,41
<b>cheltuieli cu asig si pr sociala</b>	<b>211.282,94</b>	<b>0,43</b>	<b>519.102,00</b>	<b>1,08</b>	<b>245,69</b>
<b>Cheltuieli privind prestatii externe</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
cheltuieli de intretinere si reparatii, din care:	169.895,52	0,35	219.103,60	0,45	128,96
- R.K., investitii	0,00	0,00	0,00	0,00	
- RC, reparatii, intretinere	169.895,52	0,35	219.103,60	0,45	128,96
<b>cheltuieli cu serviciile prestate de terti</b>	<b>2.413.884,10</b>	<b>4,94</b>	<b>2.426.507,99</b>	<b>5,03</b>	<b>100,52</b>
- chirii	1.002.611,38	2,05	1.039.592,54	2,15	103,69
- prime de asigurare auto	36.171,08	0,07	34.593,61	0,07	95,64
- chelt cu colaboratorii	0,00	0,00	0,00	0,00	
- chelt.judiciare si onorarii exec. jud.	50.004,51	0,10	22.385,87	0,05	44,77
- cheltuieli de protocol	4.430,40	0,01	4.090,67	0,01	92,33
- cheltuieli de reclama si publicitate	0,00	0,00	0,00	0,00	
- transport de bunuri si persoane	172.860,62	0,35	191.864,56	0,40	110,99
- deplasari, detasari, transferuri	125.947,74	0,26	121.736,64	0,25	96,66
- telefoane, posta, studii etc.	55.276,73	0,11	44.893,75	0,09	81,22
- cheltuieli cu serviciile bancare	63.821,12	0,13	64.593,25	0,13	101,21
- alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	902.760,52	1,85	902.757,10	1,87	100,00
<b>alte cheltuieli de exploatare, din care:</b>	<b>1.911.082,98</b>	<b>3,91</b>	<b>763.051,31</b>	<b>1,58</b>	<b>39,93</b>
- impozite si taxe	668.664,79	1,37	661.316,70	1,37	98,90
- pierderi din creante	0,00	0,00	48.153,14	0,10	
<b>ch. cu despagubiri, donatii si active cedate, din care:</b>	<b>1.175.063,84</b>	<b>2,41</b>	<b>1.159,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,10</b>
- deductibile	13.104,24	0,03	0,00	0,00	0,00

- nedeductibile	1.161.959,60	2,38	1.159,00	0,00	0,10
chelt active cedate si alte op.de capital	13.212,64	0,03	14.672,04	0,03	111,05
chelt din reevaluarea imobiliz corporale	36.859,82	0,08		0,00	0,00
alte cheltuieli de exploatare	17.281,89	0,04	37.750,43	0,08	218,44
<b>Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale</b>	<b>1.851.939,59</b>	<b>3,79</b>	<b>2.250.682,76</b>	<b>4,66</b>	<b>121,53</b>
cheltuieli cu amortismentul	1.851.939,59	3,79	2.250.682,76	4,66	121,53
<b>Ajustari si depreciari pentru pierderi de valoare si provizioanele</b>	<b>-13.398,72</b>	<b>-0,03</b>	<b>-387.132,62</b>	<b>-0,80</b>	<b>2889,33</b>
Cheltuieli privind ajustarile si provizioane constituite	1.969.704,01	4,03	1.582.572,40	3,28	80,35
Venituri din provizioane riscuri/chelt.	1.983.102,73	4,06	1.969.705,02	4,08	99,32
		0,00		0,00	
<b>Cheltuieli financiare - total, din care:</b>	<b>10.215,86</b>	<b>0,02</b>	<b>8.840,41</b>	<b>0,02</b>	<b>86,54</b>
diferente de curs valutar	10.215,86	0,02	8.840,41	0,02	86,54
dobanzi	0,00	0,00	0,00	0,00	

## 9. Situația creanțelor la 31.12.2016 și comparativ cu 31.12.2015:

### Prezentarea situației creanțelor la 31.12.2016 comparativ cu creanțele la 30.12.2015:

Conform datelor înregistrate în evidența contabilă la data de 31.12.2016, creanțele societății sunt structurate astfel:

1. Creanțe comerciale :	8.758.161,85 lei.
2. Alte creanțe :	1.704.107,56 lei.
3. Creanțe bugetare:	473.206,00 lei.
<b>Total creanțe la 31.12.2016:</b>	<b>10.935.475,41 lei.</b>

Structura creanțelor, comparativ la 31.12.2016 comparativ cu 31.12.2015 se prezintă astfel:

Creanțe	Valoare la 31.12.2015	Pondere 31.12.2015	Valoare la 31.12.2016	Pondere 31.12.2016	Indice procentual 2016/2015
Clienți	12.539.974,09	68,23	4.293.562,81	39,26	34,24%
Clienți incerti	5.137.836,36	27,95	4.850.178,57	44,35	94,40%
Clienți facturi de întocmit	3.648.288,62	19,85	4.464.599,04	40,83	122,38%
Ajustari depreciere creante	5.137.322,31	27,95	4.850.178,57	44,35	94,41%
<b>Total creanțe comerciale:</b>	<b>16.188.776,76</b>	<b>88,08</b>	<b>8.758.161,85</b>	<b>80,09</b>	<b>54,10%</b>
Creanțe imobilizate:	0	0,00	0,00	0,00	
Chelt inreg in avans	47.025,57	0,26	69.363,07	0,63	147,50%
Debitori diversi:	1.741.339,82	9,47	1.858.991,56	17,00	106,76%
Alte creante	8.662,23	0,05	9.275,76	0,08	107,08%
Creanțe în legatură cu personalul:	136,8	0,00	0,74	0,00	0,54%
Ajustari depreciere debitori	231.218,45	1,26	233.523,57	2,14	101,00%
<b>Total alte creanțe:</b>	<b>1.565.945,97</b>	<b>8,52</b>	<b>1.704.107,56</b>	<b>15,58</b>	<b>108,82%</b>
Creanțe bugetare	625.019,00	3,40	473.206,00	4,33	75,71%
<b>Total creanțe bugetare:</b>	<b>625.019,00</b>	<b>3,40</b>	<b>473.206,00</b>	<b>4,33</b>	<b>75,71%</b>
<b>Total creanțe:</b>	<b>18.379.741,73</b>	<b>100,00</b>	<b>10.935.475,41</b>	<b>100,00</b>	<b>59,50%</b>

Structura creanțelor comerciale la 31.12.2016 comparativ cu structura creanțelor comerciale la 31.12.2015 este următoarea:

Client	Sod la 31.12.2015	Pondere clienti in total 31.12.2015	Sod la 31.12.2016	Pondere clienti in total 31.12.2016	Indice procentual 2016/2015
CNCF CFR SA	1.069.023,57	14,44	35.448,36	-6,37	3,32%
TFG	9.087.327,85	122,77	2.902.779,87	-521,51	31,94%
TFC	599.067,06	8,09	0,00	0,00	0,00%
CLIENTI TERȚI	1.158.266,14	15,65	919.987,71	-165,28	79,43%
CFR CALATORI	148.621,34	2,01	172.849,27	-31,05	116,30%
INFORMATICA FERROVIARA SA	150.358,43	2,03	143.035,98	-25,70	95,13%
CFR ELECTRIFICARE SA	744	0,01	450,00	-0,08	60,48%
SNTFM CFR MARFĂ SA	208.887,73	2,82	118.136,42	-21,22	56,55%
ALTE SOCIETĂȚI FERROVIARE	117.677,97	1,59	875,20	-0,16	0,74%
<b>TOTAL CLIENTI:</b>	<b>12.539.974,09</b>	<b>169,41</b>	<b>4.293.562,81</b>	<b>-771,37</b>	<b>34,24%</b>
CLIENTI INCERTI / LITIGIU - pentru care sunt constituite ajustari:	5.137.836,36	69,41	4.850.178,57	-871,37	94,40%
<b>TOTAL</b>	<b>7.402.137,73</b>	<b>100,00</b>	<b>-556.615,76</b>	<b>100,00</b>	<b>-7,52%</b>

Din analiza creanțelor comerciale înregistrate la la 31.12.2016 comparativ cu valoarea creanțelor comerciale înregistrate la 31.12.2015 rezultă îndeplinirea obiectivului societății de reducere a creanțelor comerciale cu un procent de 34,24%, de la valoarea de 12.539.974 lei la data de 31.12.2015 la valoarea de 4.293.563 lei la data de 31.12.2016.

#### 10. Situația datoriilor la 31.12.2016 și comparativ cu situația datoriilor la 31.12.2015:

##### Demersuri realizate în perioada ianuarie 2016 – decembrie 2016 pentru achitarea datoriilor către B.G.C:

Situația datoriilor constituite și achitate în perioada ianuarie 2016 – decembrie 2016 către BGC se prezintă astfel:

- Datorii constituite în perioada ianuarie – decembrie 2016 către ANAF: 26.451.448 lei
- Datorii achitate în perioada ianuarie – decembrie 2016 către ANAF: 27.401.171 lei.

##### Analiza datoriilor la 31.12.2016 comparativ cu datoriile la 31.12.2015:

Conform datelor înregistrate în evidența contabilă la data de 31.12.2016, datoriile societății sunt structurate astfel :

1. Datorii către Bugetul General Consolidat: 2.755.574,67 lei, din care:
    - Contribuții sociale și impozite obligatorii salariat: 860.314,31 lei,
    - Contribuții sociale obligatorii unite: 598.406,00 lei,
    - TVA de plată: 1.208.214,36 lei,
    - Impozit pe profit: 134.806,00 lei,
    - Dobânzi și penalități către BGC: 0,00 lei,
  2. Datorii comerciale: 1.415.204,87 lei.
  3. Datorii către personal: 1.636.655,95 lei.
- Total datorii la 31.12.2016: 5.853.601,49 lei.**

Valoarea datoriilor la 31.12.2016 comparativ cu valoarea datoriilor la 31.12.2015 se prezintă astfel:

Obligație de plată	Valoare la 31.12.2015	Pondere la 31.12.2015	Valoare la 31.12.2016	Pondere la 31.12.2016	Indice procentual 2016/2015
<b>Total datorii, din care:</b>	<b>5.508.433,87</b>	<b>100,00</b>	<b>5.583.601,49</b>	<b>100,00</b>	<b>105,43%</b>
Datorii la Bugetul General Consolidat, astfel:	3.303.646,27	59,97	2.755.574,67	47,45	83,41%
- Contributii sociale, impozite obligatorii asigurați	872.114,31	15,83	860.314,31	14,81	98,65%
- Contributii sociale obligatorii unitate:	614.614,00	11,16	598.406,00	10,30	97,36%
- Impozit pe profit :	244.375,00	4,44	134.806,00	1,53	36,27%
- TVA de plata, TVA neexigibil :	1.572.542,96	28,55	1.208.214,36	20,80	76,83%
- Dobânzi și penalități către B.G.C.	0	0,00	0	0,00	
Datorii comerciale:	629.596,98	11,43	1.415.204,87	24,37	224,78%
Datorii către personal:	1.575.190,62	28,60	1.636.655,95	28,18	103,90%

## 11. Stadiul programului de investiții la 31.12.2016:

Lista obiectivelor de investitii pe anul 2016 finantate din surse proprii in valoare de 2.599.291 lei cuprinde obiective noi de investitii în valoare de 1.374.191 lei și dotari în valoare de 1.225.100 lei, acestea fiind structurare și realizate la 31.12.2016 astfel:

- Capitolul "Obiective de Investiții noi,, cuprinde 7 obiective de investiții în valoare totală de 1.374.191,21 lei, din care au fost puse în funcție la 31.12.2016 3 obiective de investiții în valoare totală de 33.695,94 lei, ceea ce reprezintă un procent de realizare de 3,68%.

La acest capitol sunt cuprinse obiective de investiții legate de modernizarea rețelei de telecomunicații analogice prin introducerea cablului cu fibre optice pe următoarele tronsoane: Caracal -Piatra Olt (în valoare de 248,71 mii lei), Piatra Olt – Slatina (în valoare de 127,18 mii lei), Arad – Ciumeghiu (în valoare de 633,62 mii lei) și Oradea-Salonta (în valoare de 318,09 mii lei), în valoare totală de 1.327,59 mii lei.

Având în vedere modificarea prevederilor legale privind achizițiile publice precum și metodologia de aplicare a acestor prevederi în cursul anului 2016, sistemul electronic de achiziții nu a putut fi utilizat decât începând cu 15 iunie 2016, fapt pentru care Societatea Telecomunicații CFR a publicat pe SEAP anunțul de participare nr. 168755 în data de 19.07.2016, în vederea achiziționării cablurilor cu fibre optice necesare derulării investițiilor propuse. La data de 03.09.2016, licitația a fost anulată ca urmare a faptului că ofertele depuse de către participanți au fost neconforme sau înacceptabile, conform prevederilor legale.

Având în vedere cele menționate prin HCA nr. 23/22.09.2016 a fost avizată rectificarea BVC 2016 în sensul rectificării Anexei nr. 4 ( Investiții) și a Anexei nr. 1 în sensul derulării investițiilor în valoare totală de 1.327,59 mii lei în decursul perioadei 2016 - 2017 astfel: aprobarea inițierii achiziției de fibră optică în valoare de 868,38 mii lei în anul 2016 și aprobarea punerii în practică a acesteia, în sensul finalizării investițiilor, în cursul anul 2017.

La data de 27.09.2016, Societatea Telecomunicații CFR a publicat pe SEAP anunțul de participare nr. 173655, urmare acesteia fiind semnat la data de 15.11.2016, contractul de furnizare Fibră Optică nr. 42/A.

Având în vedere data la care a fost semnat contractul, precum și faptul că întreaga cantitate de cablul cu fibre optice a putut fi livrată la sfârșitul lunii Decembrie 2016, conform prevederilor contractuale, investiția nu a putut fi finalizată în anul 2016.

- Capitolul "Echipamente si aparatura intretinere cabluri FO, transport date, furnizare internet, comunicații, aparate masurare și control", cuprinde 16 obiective de investiții în valoare totală de 714.400 lei, din care au fost puse în funcție la 31.12.2016 15 obiective de investiții în valoare totală de 463.996,92 lei, ceea ce reprezintă un procent de realizare de 65,13%.

- Capitolul "Mijloace de transport si interventie, utilaje si echipamente pentru mecanizarea lucrarilor", cuprinde 5 obiective de investitii în valoare totală de 456.900 lei, din care au fost puse în funcție la 31.12.2016 toate obiectivele de investitii, în valoare totală de 440.996,89 lei, ceea ce reprezintă un procent de realizare de 96,52%.

- Capitolul "Echipamente electronice, licente software" cuprinde 7 obiective de investitii în valoare totală de 55.800 lei, din care au fost puse în funcție la 31.12.2016 toate obiectivele de investitii propuse, în valoare totală de 50.447,97 lei, ceea ce reprezintă un procent de realizare de 90,41%.

În concluzie, din total obiective de investitii aprobate pentru anul 2016 de 2.599.291,21 lei la 31.12.2016 au fost puse în funcție obiective de investitii în valoare de 989.137,69 lei, ceea ce reprezintă un procent de realizare de 46,22%.

## 12. Activul net la data de 31.12.2016 comparativ cu activul net la data de 31.12.2015:

Prezentăm valorile comparative ale activului net la data de 31.12.2015, 30.06.2016 și 31.12.2016:

Nr. Crt	Indicatori	31.12.2015	31.12.2016
	Active imobilizate	28.400.261,25	27.136.084,51
	Stocuri	6.049.254,19	6.647.979,62
	Creante	18.332.716,16	10.866.112,34
	Casa si conturi la banci	16.955.912,66	30.849.646,43
	Cheltuieli in avans	47.025,57	69.363,07
<b>1</b>	<b>Total Active:</b>	<b>69.785.169,83</b>	<b>75.569.185,97</b>
	Avansuri incasate in contul comenzilor	0,00	500,00
	Total Datorii	5.405.005,33	5.852.383,37
	Venituri in avans ct. 472	103.428,54	718,12
	Provizioane litigii	271.016,00	168.722,00
<b>2</b>	<b>Total Datorii:</b>	<b>5.779.449,87</b>	<b>6.022.323,49</b>
<b>3</b>	<b>CAPITAL PROPRIU = ACTIV NET = Total Active-Total datorii:</b>	<b>64.005.719,96</b>	<b>69.546.862,48</b>

	<b>Capital Social</b>	<b>126.574.230,00</b>	<b>126.574.230,00</b>
	Rezerve din reevaluare	29.779.799,69	29.396.556,38
	Total rezerve	9.415.593,29	9.779.725,29
<b>4</b>	<b>Total capital:</b>	<b>165.769.622,98</b>	<b>165.750.511,67</b>
	Pierdere reportata	103.996.142,66	102.003.511,71
	Profitul sau pierderea exercitiului financiar	2.396.638,64	6.163.994,52
	Repartizarea profitului	164.399,00	364.132,00
<b>5</b>	<b>Total rezultat:</b>	<b>101.763.903,02</b>	<b>96.203.649,19</b>
<b>6</b>	<b>CAPITALURI PROPRII =ACTIV NET = Total capital -Rezultat</b>	<b>64.005.719,96</b>	<b>69.546.862,48</b>

Valorile comparative ale activului net raportat la jumătate din capitalul social la data de 31.12.2015 și data de 31.12.2016 sunt:

- La data de 31.12.2015: Activ net: 64.005.720 lei

Capital social subscris: 126.574.230 lei, condiții în care la data de 31.12.2015 activul net al societății se situează peste jumătate din valoarea capitalului social cu suma de 718.605 lei.

- La data de 31.12.2016: Activ net: 69.546.862,48 lei  
Capital social subscris: 126.574.230 lei, condiții în care la data de 31.12.2016 activul net al societății se situează peste jumătate din valoarea capitalului social cu 6.259.747,80 lei

## CONCLUZII:

Față de măsurile întreprinse de Societatea Telecomunicații CFR SA pentru redresarea activității în anul 2015, respectiv:

- Îmbunătățirea profitului brut obținut de societate la 31.12.2015, acesta situându-se la valoarea de 3.287.988 lei comparativ cu pierderea brută de 4.972.443 lei de la data de 31.12.2014 și respectiv
- Îmbunătățirea activului net al Societății Telecomunicații CFR SA, acesta situându-se la 31.12.2015 la peste jumătate din valoarea capitalului social subscris și vărsat cu suma de 718.605 lei,

se constată faptul că la data de 31.12.2016 Societatea Telecomunicații CFR SA a îmbunătățit substanțial rezultatele economico-financiare obținute îndeplinind totodată toate țintele stabilite prin BVC 2016 aprobat conform HG 310/2016, astfel:

- Activ net înregistrat la data de 31.12.2016: 69.546.862,48 lei, acesta situându-se la peste jumătate din valoarea capitalului social cu suma de 6.259.747,80 lei.
- Venituri totale stabilite prin BVC la 31.12.2016: 54.148,14 mii lei;  
Venituri totale realizate la 31.12.2016: 55.529,45 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de realizare de 102,55%.
- Cheltuieli totale stabilite prin BVC la 31.12.2016: 53.806,97 mii lei;  
Cheltuieli totale realizate la 31.12.2016: 48.246,81 mii lei, ceea ce reprezintă un procent de realizare de 89,67%.
- Plăți restante stabilite prin BVC la 31.12.2016: zero;  
Plăți restante realizate la 31.12.2016: zero.
- Creanțe restante stabilite prin BVC 2016 la 31.12.2016: 2.730,16 mii lei;  
Creanțe restante realizate la 31.12.2016: 2.549,13 lei, ceea ce reprezintă un procent de realizare de 93,37 %.
- Profit brut stabilit prin BVC la 31.12.2016: 341,17 mii lei.  
Profit brut obținut la 31.12.2016: 7.282,64 mii lei, ceea ce reprezintă o creștere a profitului brut față de profitul brut stabilit prin BVC 2016 cu un procent de 1.134,63%.

Urmare a celor prezentate, pentru menținerea societății pe piața de telecomunicații, una dintre cele mai concurențiale piețe la ora actuală, pentru creșterea performanței economice, se impun luarea de măsuri, astfel:

1. Dezvoltarea infrastructurii de telecomunicații deținută și operată în prezent;
2. Realizarea acelor investiții, care să aducă plus valoare și care să ridice atât standardele tehnice cât și calitatea serviciilor oferite, servicii ce vor înregistra o creștere accentuată în următorii ani pe piața serviciilor de comunicații;



3. Dezvoltarea unor noi proiecte în colaboare atât cu sectorul privat cât și cu cel de stat, proiecte care să contribuie la dezvoltarea rețelei proprii de comunicații în vederea creșterii volumului de servicii și implicit al numărului de clienți;

4. Optimizarea procesului de vânzări al societății;

5. Implementarea unor politici de marketing care să fie orientate spre client, exprimând o formă mai eficientă de satisfacere a nevoilor de comunicare ale sistemului feroviar și nu numai. În acest sens, este necesar ca la nivelul Societății Telecomunicații CFR, operaționalizarea acestei viziuni să fie demarată în timp, într-un proces specific, constituit din etape care, prin succesiune și conținut să aibă un pronunțat caracter de schimbare a conceptelor învechite existente la această data în societate.

6. Menținerea veniturilor către clienții atât feroviari cât și terți în paralel cu sporirea lichidităților printr-o creștere a vitezei de recuperare a creanțelor, aceste măsuri fiind absolut necesare pentru păstrarea echilibrului economic al societății.

7. Creșterea și diversificarea portofoliului de servicii oferite;

8. Abandonarea acelor servicii mari consumatoare de resurse umane și materiale și găsirea acelor solutii viabile care să reducă aceste costuri;

9. Optimizarea procesului de management al societății prin implementarea unor programe de training orientate pe dezvoltarea Middle Managementului;

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE  
OLTEANU ADRIAN**



The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular official stamp. The stamp contains the text: "SOCIETATEA TELECOMUNICAȚII C.F.R.", "PREȘEDINTE CONȘILIUL DE ADMINISTRAȚIE", and "BUCUREȘTI".