

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2016**

**Întocmite în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 privind aplicarea Reglementarilor contabile
conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea
Europeana**

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 4
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	5 – 6
SITUATIA INDIVIDUALA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A REZULTATULUI GLOBAL	7
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	8 – 9
SITUATIA MISCARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	10 – 11
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	12 – 66
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 56

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Aționarului Unic al Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” S.A.
București, România

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” S.A. („Societatea”) care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2016 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului financiar încheiat la această dată, și note la situațiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

3. După cum este prezentat în Nota 26 la situațiile financiare individuale, Societatea face obiectul unei investigații a Direcției de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism (Direcția) potrivit comunicatului din data de 4 mai 2017 publicat pe site-ul Direcției. Investigația are la bază suspiciunea că, în 2016, unii din membrii conducerii au săvârșit fapte penale având ca scop subevaluarea bunurilor din patrimoniul Societății, în legatura cu contractul de vânzare a 2.450 de vagoane, în care Societatea este vânzătorul, destinate casării la un preț care nu reflectă valoarea reală a bunurilor casate, facilitând astfel traficul în folosul cumpărătorului, a diferenței rezultate. Autoritățile responsabile au dispus punerea în mișcare a acțiunii penale și reținerea temporară a unor directori ai Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A., care la data prezentului raport sunt reținuți. La data emiterii acestor situații financiare individuale, investigația este într-un stadiu incipient, iar rezultatele finale ale investigației și impactul acesteia asupra situațiilor financiare nu sunt disponibile, nefiind stabilite încă de către autorități. La data emiterii raportului de audit, nu am putut obține suficiente dovezi de audit cu privire la această incertitudine semnificativă și impactul pe care l-ar avea asupra acestor situații financiare individuale.
4. La 31 decembrie 2016, Societatea are stocuri în suma de 78.247.220 lei (respectiv la 31 decembrie 2015 suma de 73.484.905 lei) pentru care a înregistrat ajustări de valoare în suma de 3.761.939 lei (respectiv 3.798.053 lei la 31 decembrie 2015). Nu au fost disponibile probe de audit suficiente și adecvate cu privire la exhaustivitatea ajustărilor de valoare pentru stocurile la 31 decembrie 2016. În consecință, nu am fost în măsură să determinăm dacă sunt necesare ajustări asupra stocurilor la 31 decembrie 2016, asupra ajustărilor de valoare privind activele circulante, asupra pierderii nete pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 cât și asupra rezultatului reportat. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale ale perioadei curente este și ea modificată ca urmare a posibilului efect al aspectelor prezentate mai sus asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curentă cu cifrele corespondente.

5. După cum este prezentat în nota 18 la situațiile financiare individuale anexate, Societatea este implicată într-o serie de litigii în care unii angajați își revendicau drepturi neacordate conform contractului colectiv de muncă precum și o serie de litigii și dispute semnificative cu diferiți furnizori care ar putea avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale. Societatea nu a înregistrat provizioane în situațiile financiare individuale anexate pentru litigiile semnificative prezentate în Nota 18. Noi nu am obținut probe de audit suficiente și adecvate în privința rezultatului acestor litigii sau în privința pierderilor care ar putea rezulta deoarece este incertă decizia finală a instanțelor și nu poate fi estimat impactul asupra situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2016. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale ale perioadei curente este și ea modificată ca urmare a posibilului efect al aspectelor prezentate mai sus asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curentă cu cifrele corespondente.
6. Societatea oferă salariaților la pensionare compensări conform Contractului Colectiv de Muncă. La data de 31 decembrie 2016, Societatea a înregistrat un provizion în valoare de 661.075 lei (respectiv la 31 decembrie 2015 în suma de 671.028 lei). Nu au fost disponibile probe de audit suficiente și adecvate cu privire la un calcul al viitoarelor datorii în caz de pensionare, fapt ce nu este în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare. Noi nu am putut determina eventualele corecții ce ar fi fost necesare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 în cazul în care un astfel de calcul ar fi fost efectuat, asupra provizionelor, asupra pierderii nete pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, cât și asupra rezultatului reportat. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale ale perioadei curente este și ea modificată ca urmare a posibilului efect al aspectelor prezentate mai sus asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curentă cu cifrele corespondente.
7. La 31 decembrie 2016, Societatea nu a înregistrat în situațiile financiare individuale o datorie cu impozitul amânat. Nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate cu privire la calculul impozitului amânat, conform IFRS adoptate de UE. Noi nu am putut determina eventualele corecții ce ar fi fost necesare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 în absența unui astfel de calcul efectuat, impactul asupra datoriei cu impozitul amânat, asupra rezultatului pentru anul încheiat la acea dată și a rezultatului reportat. Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2016 a conținut de asemenea o rezervă în legătură cu posibilul impact al aspectului menționat mai sus asupra comparabilității sumelor pentru perioada curentă cu sumele comparative.
8. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România, care sunt Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare separate” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

9. Atragem atenția asupra Notei 2 la situațiile financiare individuale, conform căreia Societatea a înregistrat o pierdere netă de 223.961.605 lei în cursul exercițiului încheiat la 31 decembrie 2016 și, la data respectivă, datoriile curente ale Societății depășeau activele curente ale acesteia cu 560.180.037 lei. După cum se arată în Nota 2, aceste evenimente sau condiții, împreună cu alte aspecte prezentate în Nota 2, indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoiele semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Cu toate acestea, Conducerea Societății considera adecvata aplicarea principiului continuității activității în pregătirea situațiilor financiare individuale anexate. Societatea este dependentă de îmbunătățirea performanței sale financiare și de sprijinul financiar acordat de alte entități deținute de stat sub forma creditelor-furnizori pentru a-și putea continua activitatea în viitorul previzibil. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

10. După cum este prezentat în nota 2 la situațiile financiare individuale anexate, la 31 decembrie 2016 activul net al Societății, determinat ca diferența între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris. În astfel de situații, în conformitate cu Legea 31/1990 republicată cu modificările ulterioare, acționarul unic trebuie să decidă asupra măsurilor ce trebuie luate în conformitate cu cerințele legislației în vigoare. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Evidențierea unor aspecte

11. După cum este prezentat în nota 11 la situațiile financiare individuale anexate, în 2013 capitalul social al Societății a fost majorat cu suma de 1.723.579.320 lei, reprezentând valoarea terenurilor pentru care s-au obținut titluri de proprietate în suma de 54.383.215 lei și datoriile către bugetul general consolidat al statului la data de 20 iunie 2013, convertite în acțiuni, ca urmare a Ordonanței de Urgență nr. 61/12.06.2013 în suma de 1.669.196.105 lei. Conversia datoriilor către bugetul general consolidat al statului în acțiuni a fost realizată în vederea privatizării Societății. Întrucât procesul de privatizare nu s-a finalizat cu succes, există posibilitatea ca această conversie a datoriilor către bugetul general consolidat al statului în acțiuni să fie anulată, iar capitalul social al Societății să fie diminuat cu suma respectivă. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare separate

12. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare separate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare separate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
13. În întocmirea situațiilor financiare separate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
14. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare separate

15. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare separate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare separate.

16. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare separate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare separate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare separate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare separate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Societății, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare separate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Societății. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
17. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Sold an curent la:		
		1 ianuarie 2015	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Active imobilizate				
Imobilizari corporale	4	663.462.256	609.381.054	534.696.980
Imobilizari necorporale	6	208.496	110.574	12.652
Investitii imobiliare	5	14.146.111	12.975.312	14.894.593
Actiunile detinute la entitatile asociate	7	168.995.605	168.853.730	163.252.453
Alte imobilizari financiare		4.269.975	714.227	1.748.260
Total active imobilizate		851.082.443	792.034.897	714.604.938
Active circulante				
Stocuri	8	72.781.906	69.686.852	74.485.281
Creante comerciale si alte creante	9	286.361.413	283.050.454	232.607.378
Casa si conturi la banci	10	15.406.967	21.871.451	8.672.775
Total active circulante		374.550.286	374.608.757	315.765.434
Total active		1.225.632.729	1.166.643.654	1.030.370.372
Datorii si capitaluri				
Capitaluri si rezerve				
Capital social	11	2.772.401.757	2.796.165.027	2.796.165.027
Contributii in avans la capitalul social		-	3.560.737	3.560.737
Rezultatul reportat		(2.314.549.578)	(2.461.574.206)	(2.675.380.491)
Rezerve legale		11.353.876	11.353.876	11.353.876
Alte rezerve		36.004.528	28.881.072	18.725.752
Total capitaluri		505.210.583	378.386.506	154.424.901
Datorii pe termen lung				
Imprumuturi pe termen lung	12	113.232.000	57.151.579	-
Datorii comerciale si alte datorii		-	182.696	-
Total datorii pe termen lung		113.232.000	57.334.275	-

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Sold an curent la:		
	1 ianuarie 2015	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Datorii curente			
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	13	56.616.000	57.151.579
Imprumuturi pe termen scurt	13	20.937.762	26.352.787
Datorii comerciale si alte datorii	14	505.820.731	620.387.423
Beneficii ale angajatilor	15	18.620.129	23.095.301
Datorii catre bugetul de stat	16	3.228.356	1.253.692
Provizioane	18	1.967.168	2.682.091
Total datorii curente		607.190.146	730.922.873
Total datorii		720.422.146	875.945.471
Total datorii si capitaluri		1.225.632.729	1.166.643.654

Aceste situatii financiare au fost aprobate de conducerea societatii astazi, 12 decembrie 2018

Marinica Voicu
 Director General



Aida Hanganu
 Director Departament Economic Financiar

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	2015	2016
Cifra de afaceri		
Venituri din transporturi	19 752.019.790	643.573.577
Venituri din servicii aferente	19 20.092.243	27.014.120
Alte venituri	7.329.972	14.938.255
Total cifra de afaceri	779.442.005	685.525.952
Alte venituri din exploatare	20 85.440.604	27.859.224
Total venituri	864.882.609	713.385.176
Cheltuieli de exploatare		
Taxa de utilizare infrastructura feroviara	187.253.318	177.639.038
Cheltuieli cu combustibili	97.517.522	78.068.104
Cheltuieli cu energia	61.613.999	50.805.386
Cheltuieli cu personalul	15 289.386.600	292.944.804
Cheltuieli cu reparatiile si mentenanta	64.837.542	52.986.562
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	4, 5 68.234.645	73.530.077
Ajustari/(reluari) de depreciere ale imobilizarilor corporale si necorporale	4, 5 540.951	(320.020)
Alte servicii furnizate de terti	79.513.798	64.531.404
Alte cheltuieli de exploatare	21 160.106.982	150.758.667
Total cheltuieli de exploatare	1.009.005.357	940.944.022
Pierdere din exploatare	144.122.748	227.558.846
Venituri financiare	22 12.607.921	19.239.997
Cheltuieli financiare	22 17.850.699	15.642.756
Profit/(pierdere) financiara	(5.242.778)	3.597.241
Impozit pe profit	-	-
Pierdere	(149.365.526)	(223.961.605)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare	-	-
Total pierdere globala aferenta perioadei	(149.365.526)	(223.961.605)

Aceste situatii financiare au fost aprobate de conducerea societatii astazi, 12 decembrie 2018

Marinica Voicu
 Director General



Aida Hanganu
 Director Departament Economic Financiar

Notele atasate fac parte integranta din acest situatii fincaiare.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMARAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	2015	2016
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Rezultat înainte de impozitare	(149.365.526)	(223.961.605)
Ajustari pentru:	-	-
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	68.234.645	73.530.077
Cheltuieli/(venit) cu ajustari de valoare privind activele corporale si necorporale	540.951	(320.020)
Pondere din profit generat de profitul subsidiarelor	-	-
Distribuirea profitului catre actionari	-	-
Cheltuieli/(venit) cu ajustari de valoare privind activele circulante net	68.298.309	1.614.246
Cheltuieli cu scoaterea din gestiune a creantelor	1.098.974	31.768.388
Provizioane, net	714.923	92.461
Cheltuieli cu ajustari de valoare privind investitiile	351.863	-
Venituri din dobanzi	(171.936)	(102.247)
Venituri din dividende	(3.856.712)	(2.872.406)
Cheltuieli cu dobanzile	8.989.104	5.616.829
(Castig)/Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale	228.652	(49.074)
Castig din cesiunea activelor financiare	-	(5.707.439)
Cheltuieli/(venit) din diferente de curs valutar nerealizat	1.217.684	225.473
Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	(3.719.069)	(120.165.317)
Variatie capital circulant		
(Cresteri)/descresteri ale soldurilor de stocuri	3.143.548	(4.762.315)
(Cresteri)/descresteri ale soldurilor de clienti si alte active	(63.841.417)	16.069.021
Cresteri/ (descresteri) ale soldurilor de furnizori si alte datorii	140.843.704	146.710.668
Subtotal	76.426.766	37.852.057
Plati de dobanzi	(8.989.104)	(5.616.829)
Impozit pe profit platit	-	-
Numerar net generat din activitatea de exploatare	67.437.662	32.235.228
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Plati privind achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(13.710.937)	(347.342)
Incasari din vanzarea mijloacelor fixe	56.612	49.074
Dobanzi primite	171.936	102.247
Incasari din cesiunea activelor financiare	-	11.308.716
Dividende incasate	3.856.712	2.872.406
Numerar net (utilizat in)/generat din activitatea de investitii	(9.625.677)	13.985.101

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMARAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	2015	2016
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
Rambursare de imprumuturi	(56.762.526)	(57.167.368)
Variatia liniei de credit	5.415.025	(2.251.637)
	(51.347.501)	(59.419.005)
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	6.464.484	(13.198.676)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	15.406.967	21.871.451
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	21.871.451	8.672.775

Aceste situatii financiare au fost aprobate de conducerea societatii astazi, 12 decembrie 2018

Marinica Voicu
 Director General



Aida Hanganu
 Director Departament Economic Financiar

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA MIȘCĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Contribuții în avans la capitalul social	Rezerve legale	Rezultatul reportat	Alte rezerve	Total
Sold la 01.01.2015	2.772.401.757	-	11.353.876	(2.314.549.578)	36.004.528	505.210.583
Situația rezultatului global						
Pierdere în an	-	-	-	(149.365.526)	-	(149.365.526)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Rezultatul global aferent anului	-	-	-	(149.365.526)	-	(149.365.526)
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii						
Contribuții în avans pentru teren	23.763.270	3.560.737	-	(4.782.558)	-	22.541.449
Total tranzacții cu acționarii	23.763.270	3.560.737	-	(4.782.558)	-	22.541.449
Alte modificări ale capitalului propriu						
Alte mișcări	-	-	-	7.123.457	(7.123.457)	-
Total alte modificări	-	-	-	-	-	-
Sold la 31.12.2015	2.796.165.027	3.560.737	11.353.876	(2.461.574.206)	28.881.072	378.386.506

Aceste situații financiare au fost aprobate de conducerea societății astăzi, 12 decembrie 2018



Marinica Voicu
 Director General

Aida Hanganu
 Director Departament Economic Financiar

Notele atasate fac parte integrantă din acest situații financiare.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA MIȘCĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Contribuții în avans la capitalul social	Rezerve legale	Rezultatul reportat	Alte rezerve	Total
Sold la 01.01.2016	2.796.165.027	3.560.737	11.353.876	(2.461.574.206)	28.881.072	378.386.506
Situația rezultatului global						
Pierdere în an	-	-	-	(223.961.605)	-	(223.961.605)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Rezultatul global aferent anului	-	-	-	(223.961.605)	-	(223.961.605)
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii						
Total tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-	-
Alte modificări ale capitalului propriu						
Alte mișcări	-	-	-	10.155.320	(10.155.320)	-
Total alte modificări	-	-	-	10.155.320	(10.155.320)	-
Sold la 31.12.2016	2.796.165.027	3.560.737	11.353.876	(2.675.380.491)	18.725.752	154.424.901

Aceste situații financiare au fost aprobate de conducerea societății astăzi, 12 decembrie 2016

Marinica Voicu
 Director General

Aida Hanganu
 Director Departament Economic Financiar



SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Societatea Nationala de Transport Feroviar de Marfa –„CFR Marfa” S.A. („CFR Marfa” sau „Societatea”) a fost infiintata in anul 1998 ca o societate pe actiuni in conformitate cu legea romana, in urma reorganizarii Societatii Nationale a Cailor Ferate Romane –SNCFR („ Societatea Predecesoare”) in cinci societati noi, independente.

Principalul obiect de activitate al Societatii este transportul feroviar de marfa. Societatea Nationala a Cailor Ferate Romane - SNCFR („ Societatea Predecesoare”) a fost reorganizata prin divizare in cinci societati independente din punct de vedere legal („Societati Succesoare”) incepand cu 1 octombrie 1998. Principalul obiectiv al reorganizarii a fost crearea posibilitatii entitatilor nou aparute de a functiona pe baze comerciale, care sa permita in cele din urma privatizarea Societatilor Succesoare. Actionarul unic al Societatilor Succesoare este Statul Roman, prin Ministerul Transporturilor. Societatile Succesoare sunt prezentate in continuare:

- Compania Nationala de Cai Ferate - CFR SA („CFR SA”), care are ca principal obiect de activitate administrarea infrastructurii cailor ferate;
- Societatea Nationala de Transport Feroviar de Marfa - CFR Marfa SA („CFR Marfa”), care are ca principal obiect de activitate efectuarea transportului feroviar de marfa;
- Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori – CFR Calatori SA („CFR Calatori”), care are ca principal obiect de activitate efectuarea transportului feroviar de calatori;
- Societatea de Administrare a Activelor Feroviare („SAAF SA”), care are ca principal obiect de activitate administrarea excedentului de active si a activelor neutilizate rezultate din reorganizarea Societatii Predecesoare;
- Societatea de Servicii de Management Feroviar - SMF SA („SMF”), care furnizeaza servicii de evidenta si consultanta financiar-contabila si juridica Societatilor Succesoare. La 31 decembrie 2003, aceasta societate a fost divizata si absorbita de celelalte Societati Succesoare.

Ulterior datei de reorganizare, Societatea Predecesoare a continuat sa existe ca regie autonoma, activitatea ei reducandu-se la administrarea creantelor si datoriilor aflate in sold la 1 octombrie 1998, conform acordurilor de transfer de active si pasive incheiate intre Societatea Predecesoare si Societatile Succesoare, pana cand o ordonanta guvernamentala va fi emisa in vederea dizolvarii sale.

Mediul legislativ

Activitatea in sectorul transportului feroviar si cu metroul este reglementata de Autoritatea Feroviara Romana („AFER”) – infiintata ca institutie publica autonoma prin Ordonanta de Guvern nr. 95/1998 – si are, printre altele, urmatoarele responsabilitati:

- inspectia de stat si controlul sigurantei circulatiei in transportul feroviar si cu metroul;
- activitatea specifica de registru feroviar;
- licentierea operatorilor de transport feroviar;
- autorizarea si supravegherea tehnica a furnizorilor interni de produse si servicii in domeniul feroviar;
- organizarea examenelor si emiterea atestatelor, certificatelor si licentelor, dupa caz, pentru asigurarea sigurantei in circulatie;
- cercetarea evenimentelor si accidentelor feroviare.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

Licente de transport si certificate de securitate

Societatea este posesoarea licenței nr. 12 pentru efectuarea serviciilor de transport feroviar, valabila pe o durata nedeterminata in conditiile respectarii cerintelor care au stat la baza acordarii sau modificarii ei si in conditiile vizarii periodice la doi ani.

Licenta de transport feroviar este insotita de un certificat de siguranta care atesta capacitatea operatorului de a presta serviciul de transport feroviar de marfa pe caile ferate din Romania. Certificatul de siguranta are o valabilitate de doi ani, respectiv pana pe 9 noiembrie 2017.

Licentele de transport feroviar si certificatele de siguranta se acorda in baza Legii nr. 55/2006 privind siguranta feroviara si Ordinului Ministrului Transporturilor nr. 535/2007 privind aprobarea Normelor pentru acordarea licenței de transport feroviar si a certificatelor de siguranta in vederea efectuării de servicii de transport feroviar pe caile ferate din Romania.

Mediul legal si fiscal

Cadrul legislativ-fiscal din Romania se modifica frecvent si poate face subiectul unor interpretari diferite din partea diverselor Ministere ale Guvernului. Guvernul roman are o serie de agentii care sunt autorizate sa efectueze controale asupra companiilor romanesti, precum si asupra firmelor straine care isi desfasoara activitatea in Romania. Aceste controale sunt similare, in natura lor, cu auditul fiscal efectuat de catre autoritatile fiscale din numeroase tari, dar se pot axa nu numai pe aspecte fiscale, ci si pe alte elemente legale sau de reglementare de interes pentru agentia respectiva. In plus, agentiiile care efectueaza aceste controale par a fi mult mai putin reglementate, iar societatea ce face subiectul controlului pare sa detina mult mai putine modalitati practice de protectie decat in numeroase alte tari.

Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale, in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor.

Managementul considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale din situatiile financiare individuale anexate; totusi, persista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor probleme.

2. BAZELE INTOCMIRII

2.1 Declaratia de conformitate cu IFRS

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("OMFP nr. 2844/2016"). In acceptiunea OMFP NR. 2844/2016, Standardele Internationale de Raportare Financiara reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul Comisiei Europene nr. 1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate. Societatea aplica IFRS adoptate de UE la intocmirea situatiilor financiare neconsolidate ale anului 2016.

Situatiile financiare individuale cuprind:

1. Situatia pozitiei financiare;
2. Situatia rezultatului global;
3. Situatia modificarilor capitalurilor proprii;
4. Situatia fluxurilor de numerar;
5. Note la situatiile financiare individuale.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.2 Prezentarea situațiilor financiare individuale

În scopul întocmirii situațiilor financiare anuale individuale în baza IFRS societatea a aplicat IFRS1 „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară „. În acest sens, situația poziției financiare, parte componentă a situațiilor financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2016, cuprinde informații comparative corespunzătoare sfârșitului exercitiului financiar de raportare (31 decembrie 2016), sfârșitul exercitiului financiar anterior celui de raportare (31 decembrie 2015) și sfârșitul exercitiului financiar anterior celui de raportare (31 decembrie 2014). Situația rezultatului global cuprinde două coloane de informații comparative corespunzătoare exercitiului financiar curent 2016 și exercitiului financiar anterior celui de raportare (2015).

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 “Prezentarea Situațiilor Financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor pe funcția acestora în cadrul rezultatului global, considerând că această metodă de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS1.

Anul financiar 2016 este primul an de aplicare IFRS pentru întocmirea situațiilor financiare anuale individuale. OMFP 666/2015 definește companiile care au aplicat OMFP 2844/2016 și este aplicabil Societății.

2.3 Principiul Continuității

Prezentele situații financiare individuale au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare individuale este justificată.

Pentru anii 2016, 2015 și 2014, Societatea a înregistrat pierdere netă de 223.961.605 lei (149.365.526 lei în 2015) și pierdere din exploatare de 227.558.846 lei (144.122.748 lei în 2015). La 31 decembrie 2016, Societatea are pierderi reportate în suma de 2.675.380.491 lei (2.461.574.206 lei la 31 decembrie 2015 și 2.314.549.578 lei în decembrie 2014), iar datoriile curente depășeau activele circulante cu 560.180.037 lei în 2016 (356.314.116 lei la 31 decembrie 2015 și 232.639.860 lei la decembrie 2014). Soldul datoriilor în relație cu furnizori-parti legate la 31 decembrie 2016 este de 659.685.261 lei (547.034.783 lei la 31 decembrie 2015).

Aceste condiții indică existența unor incertitudini semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Cu toate acestea, conducerea Societății consideră adecvată aplicarea principiului continuității activității în pregătirea situațiilor financiare individuale anexate în baza bugetelor estimate pe următoarele 12 luni și susținerea acționarului principal și a creditorilor. Societatea este dependentă de îmbunătățirea performanței sale financiare și de de sprijinul financiar acordat de alte entități detinute de stat sub forma creditelor-furnizori pentru a-și putea continua activitatea în viitorul previzibil.

La data de 31 decembrie 2016 activul net al Societății prezentat în situațiile financiare statutare individuale, determinat ca diferența între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, este mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris. În astfel de situații, în conformitate cu Legea 31/1990 republicată și modificată prin Legea 441/2006 trebuie convocată Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor care să decida asupra măsurilor ce trebuie luate în conformitate cu cerințele legislației în vigoare.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.4 Bazele evaluării

În conformitate cu IFRS 1 o entitate care adoptă pentru prima dată IFRS-urile poate alege să folosească o reevaluare conform GAAP-urilor anterioare a unui element de imobilizări corporale, la sau înainte de data trecerii la IFRS-uri, drept cost presupus la data reevaluării, dacă reevaluarea a fost, la data reevaluării, comparabilă, în linii mari, cu:

- a) valoarea justă; sau
- b) costul sau costul amortizat conform IFRS-urilor, ajustat astfel încât să reflecte, de exemplu, modificările unui indice de pret general sau specific

Astfel situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric. Amortizarea imobilizărilor corporale se face fără stabilirea unei valori reziduale și folosind ca durată de viață, perioadele conform nomenclatorului de amortizare conform regulilor fiscale

2.5 Moneda de raportare

Situațiile financiare individuale anexate sunt întocmite în lei ("LEI" sau "RON"), rotunjite la cea mai apropiată mie, aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile sunt prezentate în RON, rotunjite la cea mai apropiată mie.

2.6 Utilizarea estimărilor contabile

La întocmirea acestor situații financiare, conducerea a efectuat raționamente, estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor, pasivelor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimări.

Estimările și ipotezele de bază sunt revizuite în mod continuu. Revizuirile estimărilor sunt recunoscute prospectiv.

Ipoteze și incertitudini de estimare

Informațiile privind ipotezele și incertitudinile de estimare care pot determina o ajustare semnificativă în perioada următoare de douăsprezece luni sunt incluse în următoarele note:

- Nota 9 - ipoteze și estimări privind recuperarea creanțelor;
- Nota 4 - estimări privind durata de viață utilă și valoarea reziduală a imobilizărilor corporale;
- Nota 4 - ipoteze și estimări privind testul de depreciere și valoarea reevaluată a imobilizărilor corporale;
- Nota 17 - recunoașterea creanțelor privind impozitul amanat: disponibilitatea unui profit impozabil viitor care poate fi utilizat pentru pierderea fiscală reportată;
- Notele 18 și 23 - recunoașterea și evaluarea provizioanelor și a riscurilor.

Evaluarea valorilor juste

Politica contabilă a companiei privind imobilizările corporale impune evaluarea valorilor juste și a informațiilor aferente.

La evaluarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, compania folosește, pe cât posibil, datele observabile de pe piață. Valorile juste sunt clasificate în funcție de diferite niveluri într-o ierarhie a valorii juste bazată pe intrările utilizate în tehnicile de evaluare, după cum urmează.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.6 Utilizarea estimarilor contabile (continuare)

Evaluarea valorilor juste

- Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) pe pietele active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2: intrari, altele decat preturile cotate incluse la nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (ca preturi), fie indirect (derivate din preturi);
- Nivelul 3: intrari pentru activ sau datorie care nu se bazeaza pe date de piata observabile (intrari neobservabile).

Daca intrarile utilizate pentru a evalua valoarea justa a unui activ sau a unui pasiv ar putea fi clasificate in functie de diferite niveluri ale ierarhiei valorii juste, atunci evaluarea la valoarea justa este clasificata in intregime la acelasi nivel al ierarhiei valorii juste precum cel mai scazut nivel de intrare care este semnificativ pentru intreaga evaluare.

Compania recunoaste transferurile intre nivelurile ierarhiei valorii juste la sfarsitul perioadei de raportare in cursul careia a avut loc schimbarea.

Mai multe informatii despre ipotezele efectuate pentru evaluarea valorilor juste sunt prezentate in Nota 4 Imobilizari corporale si Nota 25 Instrumente financiare - valori juste si gestionarea riscurilor.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1 Imobilizari corporale

i. Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale (cu exceptia terenurilor si cladirilor) sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulata si orice pierderi acumulate din depreciere. Terenurile si cladirile sunt evaluate la valoarea reevaluata minus amortizarea cumulata pentru cladiri si pierderi din depreciere recunoscute la data reevaluarii. La finalul anului 2013, Societatea a evaluat terenurile, si constructiile in baza unei evaluari independente.

Costul include cheltuielile care pot fi atribuite direct achizitiei activului. Costul activelor construite in regie proprie include costul materialelor si al fortei de munca directe, orice alte costuri care pot fi atribuite in mod direct aducerii activelor in stare de functionare, costurile de demontare si deplasare a articolelor si refacerea site-ului unde se aflau la momentul respectiv, costurile de imprumut capitalizate. Software-ul achizitionat, care este esential functionarii echipamentelor aferente, este capitalizat ca parte a echipamentului respectiv.

Atunci cand parti ale unui element de imobilizari corporale au o durata de viata utila diferita, acestea sunt contabilizate ca elemente separate (componente principale) ale imobilizarilor corporale.

Castigul sau pierderea din cedarea unui element de imobilizari corporale se determina prin compararea incasarilor din cedare cu valoarea contabila a imobilizarilor corporale si sunt recunoscute net in cadrul altor venituri / altor cheltuieli din profit sau pierdere.

Reevaluarile se fac cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera semnificativ de cea care ar fi determinata utilizand valoarea justa la sfarsitul perioadei de raportare.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.1 Imobilizari corporale (continuare)

ii. Costuri ulterioare

Societatea recunoaste in valoarea contabila a imobilizarilor corporale costul inlocuirii unei parti dintr-un element atunci când acesta este aplicat, cu conditia indeplinirii criteriilor de recunoastere: generarea de beneficii economice viitoare este probabila si costul activului poate fi evaluat fiabil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand apar.

Cheltuielile cu reparatiile si intretinerea in curs se platesc pe masura ce sunt suportate.

iii. Amortizare

Amortizarea se calculeaza utilizand metoda liniara pe durata de viata utila a activelor si a componentelor acestora, care sunt contabilizate separat. Amortizarea incepe atunci cand activul devine disponibil pentru utilizare si continua pana cand activul este derecunoscut, chiar daca este inactiv.

Duratele de viata utila estimate (in ani) pentru anii curenti si comparati sunt dupa cum urmeaza:

Active	Ani
Cladiri	40
Material rulant	18 – 22 (20 in medie)
Instalatii si echipamente	3 – 10 (in medie 9)
Alte active corporale	5 – 15 (in medie 14)

Metodele de amortizare, durata de viata utila si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare data de raportare si ajustate, daca este cazul.

Materialul rulant include, in principal, vagoane si locomotive.

Terenurile si constructiile in curs nu sunt supuse amortizarii. Constructiile in curs de executie se amortizeaza incepand cu data la care acestea sunt finalizate si gata de utilizare.

3.2 Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare reprezintă proprietatile deținute pentru venituri din chirii și / sau pentru aprecierea acestora în viitor. Acestea sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Ulterior recunoașterii inițiale, investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste a investiției imobiliare sunt incluse în contul de profit sau pierdere în perioada în care acestea apar.

Societatea include o proprietate (teren sau clădire și teren) în categoria investițiilor imobiliare atunci când aceasta:

- a. este deținută în scopul aprecierii acesteia în viitor;
- b. este închiriată într-o proporție de cel puțin 50% din suprafața totală utilă; sau
- c. nu este utilizată în cadrul activității administrative sau de producție a Societății și este neînchiriată sau închiriată într-o proporție de sub 50% din suprafața totală utilă.

Întrucât Societatea prezintă la data bilanțului investițiile imobiliare folosind modelul bazat pe valoarea justă, clădirile din această categorie nu se amortizează.

3.3 Imobilizari financiare

In conformitate cu IAS 27 paragraful 10, imobilizarile financiare in subsidiare si asociatii sunt inregistrate la cost.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.4 Active necorporale

Activele necorporale achizitionate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere acumulate. Amortizarea este recunoscuta in situatia veniturilor pe baza liniara pe durata de viata utila estimata a activului necorporal. Activele necorporale constau in principal din software si licente. Acestea sunt amortizate pe baza liniara pe o perioada de 3-5 ani.

3.5 Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta straina sunt convertite in moneda functionala la cursurile de schimb de la data tranzactiilor.

Activele si pasivele monetare denominate in valuta straina sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb de la data raportarii, comunicate de Banca Nationala a României. Activele si pasivele nemonetare care sunt evaluate la valoarea justa intr-o valuta straina, sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb din momentul determinarii valorii juste. Diferentele valutare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Elementele nemonetare care sunt evaluate pe baza costului istoric in valuta straina nu sunt convertite.

3.6 Creante comerciale

Creantele comerciale sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

3.7 Stocuri

Stocurile constau din combustibil, consumabile si alte materiale. Aceste materiale sunt inregistrate la stocuri atunci când sunt achizitionate si apoi trecute drept cheltuieli dupa consum. Costul stocurilor include costurile de achizitie si toate costurile suplimentare ocazionate de aducerea acestora la locatia si starea lor actuala.

Stocurile sunt evaluate pe baza metodei FIFO. Valoarea este determinata ca fiind cea mai scazuta dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vânzare estimat in cursul normal al activitatii, mai puțin costurile estimate de finalizare, daca este cazul, si cheltuielile de vânzare estimate. Daca este cazul, se inregistreaza pierderile pentru stocurile inactivate sau iesite din uz cat si pentru acele stocuri fara miscare conform tabelului mentionat mai jos:

Ani	Provizion
< 2	0%
2-3	50%
3-5	75%
>5	100%

3.8 Instrumente financiare

i. Active financiare nederivate

Societatea recunoaste initial imprumuturile si creantele la data la care acestea apar. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute initial la data tranzactiei la care Societatea devine parte la dispozitiile contractuale ale instrumentului.

Societatea derecunoaste un activ financiar in momentul expirarii drepturilor contractuale la fluxurile de trezorerie ale activului sau transfera drepturile de a primi fluxurile de trezorerie contractuale asupra activului financiar intr-o tranzactie in care toate riscurile si avantajele detinerii activelor financiare sunt transferate in mod substantial. Orice dobânda aferenta activelor financiare transferate, produsa sau retinuta de grup este recunoscuta ca un activ separat al pasivului.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.7 Instrumente financiare (continuare)

Activele și pasivele financiare sunt compensate, iar suma netă prezentată în situația poziției financiare atunci și doar atunci când Societatea are un drept legal de a compensa sumele și intenționează fie să deconteze pe baza netă, fie să realizeze activul și să deconteze pasivul în mod simultan.

Societatea clasifică activele financiare nederivate în următoarele categorii: credite și creanțe.

Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Aceste active sunt recunoscute inițial la valoarea justă, plus orice costuri de tranzacție direct atribuibile. În urma recunoașterii inițiale, împrumuturile și creanțele sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale includ, în principal, facturile neplătite emise până la data raportării pentru serviciile de transport și vânzarea de bunuri, penalitățile de întârziere și veniturile acumulate pentru bunurile livrate și serviciile prestate până la sfârșitul anului, dar facturate după sfârșitul anului.

Creanțele comerciale sunt evaluate la costul amortizat utilizându-se metoda dobânzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

În vederea analizei recuperabilității și deprecierei creanțelor comerciale și altor creanțe societatea folosește următoarea politică generală de depreciere:

- Pentru clienți incerti sau în litigiu sau identificați în mod specific ca nerecuperabil – 100% provizion;
- Pentru clienți cu depășirea scadenței mai mult de 1 an – 100% provizion.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind soldurile de numerar și depozitele la termen cu scadențe mai mici sau de trei luni de la data achiziției care sunt supuse unui risc nesemnificativ de modificare a valorii lor juste și sunt utilizate de Societate în gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt .

ii. Datorii financiare nederivate

Societatea recunoaște inițial titlurile de credit și pasivele subordonate la data la care acestea sunt produse. Toate celelalte datorii financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacției la care Societatea devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului.

Societatea derecunoaște răspunderea financiară atunci când obligațiile contractuale sunt încheiate sau anulate sau expira.

Activele și pasivele financiare sunt compensate, iar suma netă prezentată în situația poziției financiare doar atunci când Societatea are un drept juridic de a compensa sumele și intenționează fie să vândă pe baza netă, fie să realizeze activul și să achite datoria în mod simultan.

Societatea clasifică pasivele financiare nederivate în categoria celorlalte pasive financiare. Astfel de datorii financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacție direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizându-se metoda dobânzii efective.

Alte pasive financiare includ: împrumuturi, credite, descoperiri de cont, datorii comerciale și alte datorii.

Descoperirile de cont care sunt rambursabile la cerere și formează parte integrantă din gestionarea numerarului societății sunt incluse ca o componentă a numerarului și a echivalentelor de numerar în scopul situației fluxurilor de trezorerie.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.9 Deprecierea activelor

Active financiare nederivate

Un activ financiar care nu este înregistrat la valoarea justă prin profit sau pierdere este evaluat la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi obiective că este depreciat. Un activ financiar este depreciat dacă dovezile obiective indică faptul că au avut loc pierderi după recunoașterea inițială a activului și că acele pierderi au avut un efect negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale aceluși activ, care pot fi estimate în mod fiabil.

Activele financiare semnificative individual sunt evaluate pentru depreciere specifică. Activele financiare rămase sunt evaluate colectiv pentru depreciere prin gruparea de active financiare cu caracteristici de risc similare.

O pierdere din depreciere aferentă unui activ financiar evaluată la costul amortizat se calculează drept diferența dintre valoarea sa contabilă ca valoare actuală a fluxului de numerar viitor estimat, actualizat la rata dobânzii efective inițiale a activului.

Pierderile din depreciere sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și reflectate într-un cont de provizioane pentru creanțe. Atunci când un eveniment ulterior (de exemplu, rambursarea de către un debitor) determină scăderea valorii pierderii din depreciere, scăderea pierderii din depreciere este anulată prin profit sau pierdere.

Active nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societății sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există indicii de depreciere. Dacă există astfel de indicii, atunci valoarea recuperabilă a activului este estimată. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă estimată. Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este cea mai mare dintre valoarea sa de utilizare și valoarea sa justă minus costurile de vânzare. La evaluarea valorii utilizate, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuală folosindu-se o rată de discount înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței la valoarea-timp a banilor și riscurile specifice activului sau unității generatoare de numerar. În scopul testării deprecierei, activele sunt grupate în cele mai mici grupuri de active care generează intrări de numerar din utilizarea continuă și care sunt în mare măsură independente de intrările de numerar ale altor active sau grupuri de active sau unități generatoare de numerar.

Pentru imobilizări corporale în curs de executare nu au mișcare societate înregistrează pierdere din depreciere conform tabelului menționat mai jos:

Ani	Provizion
< 2	0%
2-3	50%
3-5	75%
>5	100%

Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență

O pierdere din depreciere aferentă unei investiții contabilizate prin punere în echivalență este evaluată prin compararea valorii recuperabile a investiției cu valoarea sa contabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere și este anulată dacă a avut loc o modificare favorabilă a estimărilor utilizate pentru determinarea valorii recuperabile.

Pierderile din depreciere sunt recunoscute în contul de profit și pierdere

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru orice indicii că pierderea a scăzut sau nu mai există. O pierdere din depreciere este anulată dacă a existat o modificare a estimărilor utilizate pentru determinarea valorii recuperabile. O pierdere din depreciere este anulată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, fără depreciere sau amortizare, dacă nu ar fi fost recunoscută o pierdere din depreciere.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.10 Capitalul social

Toate acțiunile sunt acțiuni ordinare. Costurile suplimentare care pot fi atribuite direct emiterii de acțiuni ordinare, fara vreun efect fiscal, sunt recunoscute drept deducere din capitalurile proprii.

Creșteri și scăderi ale capitalului social se înregistrează și în cazul imobilizărilor corporale transferate gratuit de la sau către alte societăți deținute de stat prin intermediul Ministerului Transporturilor, pe baza ordinelor emise de Ministerul Transporturilor. Societatea care primește imobilizările corporale transferate de la o altă companie de stat le înregistrează prin majorarea valorii contabile a activului cu valoarea netă transferată prin contribuția în avans la capitalul social sau prin capital social.

Până la 31 decembrie 2003, Societatea a reluat costul capitalului social în conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”.

3.11 Dividende

Dividendele sunt recunoscute drept deducere din capitalurile proprii în perioada în care distribuția lor este aprobată și recunoscută ca datorie în măsura în care nu este plătită la data de raportare. Dividendele sunt prezentate în notele explicative la situațiile financiare individuale atunci când distribuția acestora este propusă după data raportării și înainte de data emiterii situațiilor financiare individuale.

3.12 Contribuții de teren de la stat

Compania utilizează terenul pe care se află clădirile sale. Până la data de 1 ianuarie 2003, compania nu avea acte de proprietate pentru acest teren. În perioada 2003-2015 Societatea a obținut acte de proprietate pentru o parte din teren.

După ce actele de proprietate sunt obținute de la stat, terenul este înregistrat cu contribuții în avans în capitalurile proprii, deoarece această tranzacție este considerată o tranzacție între societate și stat, acționând în calitate de acționar al societății. Terenul este înregistrat la valoarea justă determinată de un evaluator independent la data obținerii actului de proprietate. După aprobarea Adunării Generale a Acționarilor și înregistrarea la Registrul Comerțului, acțiunile ordinare se eliberează statului (în cazul contribuțiilor în avans, deoarece există un decalaj între data la care a fost obținut actul de proprietate și data emiterii acțiunilor). Numărul de acțiuni care urmează a fi emise este fix, calculat pe baza valorii nominale de 2,5 Lei pe acțiune.

Situațiile financiare individuale includ numai valoarea terenului pentru care au fost obținute actele de proprietate la data întocmirii situațiilor financiare individuale.

3.13 Rezerve din reevaluare

La 31 decembrie 2016 și 2015 clădirile sunt evaluate la valoarea reevaluată, reevaluarea fiind efectuată de un evaluator independent în anii 2013 și 2010.

Clădirile sunt înregistrate la valoarea reevaluată, fiind valoarea lor justă la data reevaluării, minus orice amortizare cumulată ulterioară și pierderile ulterioare acumulate din depreciere. Reevaluarea se efectuează în mod regulat pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă substanțial de cea care ar fi determinată utilizând valoarea justă la sfârșitul perioadei de raportare.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări, majorarea este recunoscută și acumulată în capitalurile proprii sub titlul de rezervă de reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscută în contul de profit și pierdere în măsura în care anulează o scădere aferentă reevaluării a aceleși sume a activului recunoscută anterior în contul de profit și pierdere. Dacă valoarea contabilă a unui activ este micșorată ca rezultat al reevaluării, scăderea este recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, scăderea este recunoscută în capitalurile proprii, și nu în rezervele din reevaluare dacă există un sold de credit existent în rezervă de reevaluare pentru acel activ.

Societatea transferă rezervele din reevaluare rezultatului reportat atunci când elementul este depreciat sau vândut / cedat.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.14 Leasing

Plati de leasing

Platile efectuate in cadrul contractelor de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit si pierdere consolidat pe baza liniara pe durata contractului de leasing. Stimulentele de Leasing primite sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielilor totale de leasing, pe durata contractului de leasing.

Platile minime de leasing efectuate in cadrul contractelor de leasing financiar sunt distribuite intre cheltuielile de finantare si reducerea datoriei restante. Cheltuielile financiare sunt alocate fiecarei perioade pe parcursul termenului de leasing, astfel incat sa se produca o rata periodica constanta a dobânzii pentru soldul restant al datoriei.

Determinarea faptului daca un aranjament contine leasing

La initierea unui acord, Societatea determina daca un astfel de angajament este sau contine elemente de leasing. Acest lucru are loc in cazul in care sunt indeplinite urmatoarele doua criterii:

- executarea acordului depinde de utilizarea unui anumit activ sau active; si
- acordul contine un drept de utilizare a activului (activelor).

La initierea sau la reevaluarea aranjamentului, Societatea separa platile si alte contraprestatii impuse de un astfel de aranjament in cele pentru leasing si cele pentru alte elemente pe baza valorilor juste relative. In cazul in care societatea incheie un contract de leasing financiar pentru care este nerealizabila separarea fiabila a platilor, atunci un activ si o datorie sunt recunoscute la o valoare egala cu valoarea justa a activului de baza. Ulterior, datoria este redusa pe masura ce se efectueaza platile si se recunoaste un cost financiar imputat pentru aceasta datorie folosindu-se rata de imprumut a Societatii.

3.15 Impozit pe venit

Cheltuielile fiscale includ impozitul curent si impozitul amânat. Impozitul curent si impozitul amânat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care sunt aferente unei combinari de întreprinderi sau unor elemente recunoscute direct in capitalul propriu sau in alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent

Impozitul curent este impozitul anticipat de platit sau de primit pe venitul impozabil sau pierderea pentru exercitiul financiar, utilizându-se cotele de impozitare adoptate sau adoptate in mod substantial la data de raportare si orice ajustare a impozitului platibil pentru anii anteriori.

Impozit amânat

Impozitul amânat este recunoscut cu privire la diferentele temporare dintre valorile contabile ale activelor si pasivelor in scopuri de raportare financiara si sumele utilizate in scopuri de impozitare. Impozitul amânat nu se recunoaste pentru:

- diferentele temporare la recunoasterea initiala a activelor sau pasivelor intr-o tranzactie care nu este o combinatie de întreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabila sau impozabil,
- diferentele temporare aferente investitiilor in filiale, entitati asociate si asocieri in participatie in masura in care societatea este capabila sa controleze reglarea diferentelor temporare si este probabil ca acestea sa nu fie reglate in viitorul previzibil, si
- diferentele temporare impozabile aparute la recunoasterea initiala a fondului comercial.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.15 Impozit pe venit (continuare)

Evaluarea impozitului amânat reflecta consecințele fiscale cauzate de modul în care societatea se așteaptă la sfârșitul perioadei de raportare să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și pasivelor sale.

Impozitul amânat este evaluat la cotele de impozitare care se preconizează a fi aplicate diferentelor temporare atunci când se reiau, utilizându-se ratele de impozitare adoptate sau aplicate în mod substanțial la data raportării.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate dacă există un drept executoriu de a compensa datoriile și activele fiscale curente și sunt aferente impozitelor pe venit percepute de aceeași autoritate fiscală asupra aceleiași entități impozabile sau asupra diferitelor entități fiscale, dar intenționează să deconteze datoriile și activele fiscale curente pe o bază netă sau activele și pasivele fiscale vor fi realizate în mod simultan.

Un activ cu impozit amânat este recunoscut pentru pierderile fiscale neutilizate, creditele fiscale și diferențele temporare deductibile, în măsura în care este probabil ca profiturile impozabile viitoare să fie disponibile în funcție de acestea. Activele privind impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt reduse în măsura în care nu mai este probabil ca beneficiile impozabile aferente să fie realizate.

Expuneri fiscale

La determinarea valorii impozitului curent și amânat, Societatea ia în considerare impactul pozițiilor fiscale incerte și dacă pot fi datorate impozite și dobânzi suplimentare. Aceasta evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de raționamente cu privire la evenimentele viitoare. Societatea consideră că acumularile pentru datorii fiscale sunt adecvate pentru toți anii fiscali deschisi pe baza evaluării a mai multor factori, inclusiv a interpretărilor legii fiscale și a experienței anterioare. Pot deveni disponibile noi informații care să determine societatea să-și modifice opinia cu privire la caracterul adecvat al obligațiilor fiscale existente; astfel de modificări ale datoriilor fiscale vor avea un impact asupra cheltuielilor fiscale în perioada în care se face o astfel de evaluare.

3.16 Beneficiile angajaților

Planuri definite de plată a contribuțiilor

Societatea, în desfășurarea normală a activității, efectuează plăți către statul român în numele angajaților săi. Toți angajații Societății sunt asociați ai planului de pensii al statului român. Toate aceste contribuții la sistemul obligatoriu de pensii guvernamentale sunt recunoscute drept cheltuieli cu beneficiile angajaților în contul profit sau pierdere în perioadele în care serviciile conexe sunt prestate de angajați. Societatea nu operează un alt plan de pensii sau un plan de pensii post-pensionare și, prin urmare, nu are nicio obligație în ceea ce privește pensiile private. În plus, Societatea nu este obligată să furnizeze beneficii suplimentare angajaților actuali sau fostilor angajați.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților

Obligațiile pe termen scurt privind beneficiile angajaților sunt evaluate pe o bază neactualizată și sunt înregistrate pe măsura ce se furnizează serviciul aferent. O datorie este recunoscută pentru suma preconizată a fi plătită prin intermediul bonusului în numerar pe termen scurt sau a planurilor de distribuire a profitului, dacă Societatea are o obligație legală sau restrictivă de a plăti această sumă ca urmare a serviciului trecut furnizat de angajat, iar obligația poate fi estimată în mod fiabil.

Potrivit contractelor colective de muncă încheiate, Societatea acordă bilete de tren / permise gratuite pentru angajații și familiile angajaților în legătură cu care Societatea suportă cheltuieli cu biletele de tren care sunt cumparate de la CFR Calatori SA și cu TVA-ul colectat pentru biletele acordate familiilor angajaților. Biletele de tren sunt acordate angajaților pentru călătorii de afaceri și sunt înregistrate drept cheltuieli de călătorie în contul de profit și pierdere consolidat. Biletele de călătorie acordate gratuit familiilor angajaților sunt înregistrate ca beneficii ale angajaților.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.16 Beneficiile angajatilor (continuare)

Compensatii incetare contract de munca

Compensatiile acordate la incetarea contractului de munca sunt inregistrate in cursul perioadei in care Societatea nu mai poate retrage oferta acestor beneficii si atunci când Societatea recunoaste costurile pentru restructurare. In cazul in care nu se asteapta ca plata unor beneficii sa fie efectuata in totalitate in termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare, acestea sunt actualizate.

3.17 Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute atunci când este probabil ca beneficiile economice aferente tranzactiei sa revina societatii, iar valoarea veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil. Veniturile sunt recunoscute la valoarea justa a serviciilor prestate sau a bunurilor livrate, fara TVA, accize sau alte impozite aferente vânzarii.

Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit pentru prestarea serviciilor de transport si a altor servicii (intretinere, chirie etc.) si vânzarea de bunuri in cursul normal al activitatilor Societatii. Veniturile sunt prezentate fara TVA, reduceri si actualizari.

Transport de marfuri

Veniturile din serviciile de transport de marfa sunt recunoscute in perioada contabila in care serviciile sunt finalizate.

Furnizarea de alte servicii

Veniturile aferente serviciilor prestate sunt recunoscute in perioada in care serviciile au fost prestate pe baza declaratiilor de munca efectuate, indiferent de momentul platii sau colectarii, in conformitate cu baza de angajamente.

Vânzari de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când bunurile sunt livrate si riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor au fost transmise cumparatorului.

3.18 Imprumuturi cu dobânda

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa, minus costurile aferente tranzactiei. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile purtatoare de dobânzi sunt prezentate la cost amortizat, orice diferenta dintre cost si valoarea de amortizare fiind recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumuturilor, pe baza ratei dobânzii efective.

3.19 Costuri nete de finantare

Costurile nete de finantare cuprind dobânda datorata pentru imprumuturi calculata utilizându-se metoda ratei dobânzii efective, dobânda de incasat din fondurile investite, veniturile din dividende, câștigurile si pierderile aferente diferentelor de schimb valutar, onorariile si comisioanele de risc. Venitul din dobânzi este recunoscut in contul de profit si pierdere al anului la care se refera, utilizând metoda ratei dobânzii efective. Venitul din dividende este recunoscut in contul de profit si pierdere la data stabilirii dreptului entitatii de a primi plati.

3.20 Provizioane

Un provizion se recunoaste daca, ca urmare a unui eveniment trecut, compania are o obligatie legala sau implicita curenta care poate fi estimata in mod fiabil si este probabil ca va fi necesara generarea de beneficii economice in vederea achitarii obligatiei. Provizioanele sunt determinate prin actualizarea fluxurilor de numerar estimate viitoare la o rata inainte de impozitare care reflecta evaluările curente ale pietei ale valorii - timp a banilor si riscurile specifice datoriei. Derularea actualizării este recunoscuta drept cost de finantare.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.19 Provizioane

Un provizion pentru restructurare este recunoscut doar atunci când sunt îndeplinite criteriile generale de recunoaștere a provizioanelor, iar compania:

- a) are un plan oficial detaliat pentru restructurare care specifica cel puțin:
 - întreprinderea sau o parte din întreprinderea în cauză;
 - principalele locații afectate;
 - locația, funcția și numărul aproximativ al angajaților care vor fi despăgubiți pentru încheierea serviciilor;
 - cheltuielile care vor fi suportate;
 - perioada în care planul va fi implementat; și
- b) se așteaptă în mod justificat ca persoanele implicate să efectueze restructurarea prin punerea în aplicare a acestui plan sau prin informarea celor afectați de aceasta cu privire la caracteristicile principale.

Provizionul pentru restructurare include costurile directe rezultate din restructurare, și anume cele care sunt suportate în mod necesar în procesul de restructurare și care nu au legătură cu continuarea activității.

3.21 Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare individuale. Acestea sunt prezentate, cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care includ beneficii economice este minimă.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare individuale, dar este prezentat atunci când există probabilitatea unei intrări beneficii economice.

3.22 Evenimente ulterioare

Aceste situații financiare anexate reflectă evenimentele ulterioare datei de 31 decembrie 2016 care furnizează informații suplimentare despre poziția societății la data raportării sau cele care indică faptul că ipoteza continuității activității nu este adecvată (evenimente care presupun ajustări). Evenimentele care au loc după închiderea situațiilor financiare individuale care nu reprezintă evenimente de ajustare sunt prezentate în note atunci când se considera a fi semnificative.

3.23 Segmente de activitate

Un segment operational este o componentă distinctă a societății care se angajează în activități în urma cărora ar putea obține venituri și înregistra cheltuieli, inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu oricare dintre celelalte componente ale societății și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente.

În conformitate cu IFRS 8 - Segmente de activitate, un segment de activitate este o componentă a unei entități:

- care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități);
- ale căror rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operational al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente și a evaluării performanței acestuia, și
- pentru care sunt disponibile informații financiare distinct

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.24 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și actualizate

Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente la standardele existente și interpretările noi emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 12 „Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IFRS 11 „Asocieri în participație”** - Contabilitatea achizițiilor de interes în operațiunile comune - adoptate de UE în 24 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** - Inițiativa privind cerința de prezentare - adoptate de UE în 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale”** - Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE în 2 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura”** - Plante de reproducere - adoptate de UE în 23 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** - Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților - adoptate de UE în 17 decembrie 2014 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Amendamente la IAS 27 „Situatii financiare individuale”** - metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE în 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 17 decembrie 2014 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 15 decembrie 2015 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.23 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și actualizate (continuare)

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde noi și amendamente la standardele emise de IASB și adoptate de UE nu sunt încă în vigoare.

- **IFRS 9 „Instrumente financiare”** - adoptat de UE în 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** și amendamentele la IFRS 15 “Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Standardele noi și amendamentele la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru toate standardele IFRS):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- **IFRS 16 „Leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 “Instrumente financiare”),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.23 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și actualizate (continuare)

Standardele noi și amendamentele la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE (continuare)

- **Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie”** - Inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit”** - Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare”** - Transferuri de investiții imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Societății, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform **IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”** nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

4. IMOBILIZARI CORPORALE	Terenuri si cladiri	Material Rulant	Instalatii si echipamente	Alte active corporale	Imobilizari corporate in curs	Total
Valoarea contabila bruta						
Sold la 1 Ianuarie 2015	322.772.180	997.554.743	98.951.436	4.578.554	4.421.249	1.428.278.162
Cresteri	30.652	12.242.123	485.239	4.750	1.402.050	14.164.814
Cedari de active, valoarea contabila bruta	322.288	182.736	1.143.543	39.136	462.476	2.150.179
Sold la 31 Decembrie 2015	322.480.544	1.009.614.130	98.293.132	4.544.168	5.360.823	1.440.292.797
Cresteri	-	958.866	35.987	7.125	-	1.001.978
Cedari de active, valoarea contabila bruta	1.205	957.949	-	364.169	657.391	1.980.714
Transfer la investitii imobiliare	4.779.686	-	-	-	-	4.779.686
Sold la 31 Decembrie 2016	317.699.653	1.009.615.047	98.329.119	4.187.124	4.703.432	1.434.534.375
Amortizare cumulata si depreciere						
Sold la 1 Ianuarie 2015	39.397.585	628.105.480	89.022.801	4.074.949	4.215.091	764.815.906
Amortizare in an	14.870.918	49.960.032	2.026.962	99.413	-	66.957.325
Ajustari in depreciere	-	-	202.346	-	338.605	540.951
Cedari de active, valoarea contabila bruta	33.279	182.736	1.147.486	38.938	-	1.402.439
Sold la 31 Decembrie 2015	54.235.224	677.882.776	90.104.623	4.135.424	4.553.696	830.911.743
Amortizare in an	13.406.889	56.240.876	1.631.840	79.058	-	71.358.663
Ajustari in depreciere	-	-	-	-	(320.020)	(320.020)
Cedari de active valoare contabila	1.205	957.949	-	364.169	-	1.323.323
Transfer la investitii imobiliare	789.668	-	-	-	-	789.668
Sold la 31 Decembrie 2016	66.851.240	733.165.703	91.736.463	3.850.313	4.233.676	899.837.395
Valoare contabila neta 1 Ianuarie 2015	283.374.595	369.449.263	9.928.635	503.605	206.158	663.462.256
Valoare contabila neta 31 Decembrie 2015	268.245.320	331.731.354	8.188.509	408.744	807.127	609.381.054
Valoare contabila neta 31 Decembrie 2016	250.848.413	276.449.344	6.592.656	336.811	469.756	534.696.980

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

În cursul anilor 2014, 2015 și 2016 Societatea a avut immobilizări corporale în conservare reprezentate, în principal, de vagoane și locomotive.

Valoarea brută a immobilizărilor corporale în conservare la 31 decembrie 2016 este de 339.123.451 lei (368.690.029 lei la 31 decembrie 2015, 352.860.828 lei la 1 ianuarie 2015), iar valoarea netă contabilă este de 72.056.359 lei (95.556.862 lei la 31 decembrie 2015, 109.651.414 lei la 1 ianuarie 2015). Societatea a calculat amortizare pentru aceste immobilizări pe tot parcursul anului și a considerat-o nedeductibilă din punct de vedere fiscal, în conformitate cu prevederile legale. Amortizarea aferentă vagoanelor aflate în conservare în cursul anului 2016 este de 9.315.631 lei (15.245.115 lei la 31 decembrie 2015, 15.936.543 lei la 1 ianuarie 2015).

Materialul rulant al CFR Marfa include în principal vagoane și locomotive, după cum urmează:

- Valoarea brută a vagoanelor la 31 decembrie 2016 este de 627,665 mii lei (590,857 mii lei la 31 decembrie 2015), valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2016 este de 171,297 mii lei (139,541 mii lei la 31 decembrie 2015) și amortizarea aferentă vagoanelor în cursul anului 2016 este de 32,424 mii lei (2015: 28,654 mii lei).
- Valoarea brută a locomotivelor la 31 decembrie 2016 este de 430,926 mii lei (418,557 mii lei la 31 decembrie 2015), valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2016 este de 104,154 mii lei (189,881 mii lei la 31 decembrie 2015) și amortizarea aferentă locomotivelor în cursul anului 2016 este de 23,798 mii lei (2015: 19,387 mii lei).

La 31 Decembrie 2016 Societatea are gajate locomotive, la un cost de 202.490.245 lei, amortizare cumulată de 98.094.481 lei și valoare contabilă netă de 104.395.763 lei.

Immobilizările corporale în curs includ, în principal, clădiri nefinalizate, nepuse în funcțiune.

O evaluare a Societății a fost efectuată în cursul anului încheiat la 31 decembrie 2013 de către evaluatori profesioniști independenți (membri ai unui organism profesional) în conformitate cu standardele naționale de evaluare; clădirile au fost reevaluate la valoarea lor justă la 31 decembrie 2012. Societatea a înregistrat această reevaluare în 2013 prin eliminarea deprecierei acumulate de 43.269 lei față de valoarea contabilă brută a activelor.

Având în vedere natura specială a clădirilor utilizate în industria de transport la înălțime, valoarea lor justă a fost determinată pe baza abordării costurilor, utilizându-se metoda costului net de înlocuire.

Ca urmare a reevaluării înregistrate la 31 decembrie 2013, valoarea clădirilor a crescut cu 15.160 mii lei. Creșterea reprezintă rezultatul adaosului individual de 48.725 mii lei și al reducerilor de 13.462 mii lei înregistrate la alte elemente ale rezultatului global, reluarea deprecierei în valoare de 1.958 mii lei înregistrată în contul de profit și pierdere și deprecierea individuală de 22.061 mii lei înregistrată drept cheltuielă în contul de profit și pierdere. Reevaluarea a fost înregistrată pe baza valorii nete, în conformitate cu politicile contabile. Ca atare, la data reevaluării, Societatea a eliminat deprecierea acumulată, în valoare de 43.269 mii lei, față de valoarea contabilă brută a activelor. Elementele depreciate integral la data reevaluării, pentru care valoarea justă estimată era zero, au fost păstrate în sistemul contabil la valoarea contabilă brută anterioară reevaluării.

Societatea nu folosește împrumuturi purtătoare de dobândă pentru finanțarea achizițiilor de immobilizări corporale; ca urmare nu este cazul de capitalizare a costurilor îndatorării în costul immobilizărilor corporale.

În cursul anului 2016, surplusul din reevaluare în suma de 10.155.320 lei (7.123.457 lei la 31 decembrie 2015, 10.300.199 la 31 decembrie 2014) a fost transferat la rezultatul reportat pe măsura amortizării, în conformitate cu politicile contabile ale societății.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Evaluarea valorii juste

Tabelul urmator prezinta tehnicile de evaluare utilizate pentru masurarea valorilor juste (Nivelul 3) pentru reevaluarea cladirilor la 31 decembrie 2012, precum și datele semnificative neobservabile.

Categorii	Tehnica de evaluare	Date semnificative inobservabile	Relatia dintre date cheie inobservabile și evaluarea la valoarea justa
	Metoda costului de inlocuire depreciat		
	Costul de inlocuire reprezinta costul constructiei: Costul de inlocuire se bazeaza pe cotații ale lucrarilor de pe piata de constructii pentru active similare. Costul de inlocuire este ajustat ulterior pentru deteriorare fizica (stabilit in functie de indrumarile Ministerului Lucrarilor Publice din România pt. categorii similare de active) și uzura functionala și economica. Valoarea justa rezultata a cladirilor a fost testata pentru depreciere.	<ul style="list-style-type: none"> - Deteriorare fizica - Uzura functionala - Uzura economica 	Valoarea justa estimata ar putea crește (descrește) daca: <ul style="list-style-type: none"> - Deteriorarea fizica a fost mai mica (mai mare) - Uzura functionala a fost mai mica (mai mare) - Uzura economica a fost mai mica (mai mare)

In cursul anului 2016, Societatea a avut imobilizari corporale inactive, reprezentate in principal de vagoane si locomotive. Valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale inactive este de 72.056.359 lei (31 decembrie 2015: 95.556.862 lei și 1 ianuarie 2015: 109.651.414 lei). Amortizarea activelor inactive inregistrate in cursul anului este de 9.315.631 lei (31 decembrie 2015: 15.245.115 lei).

Ajustari pentru pierderi de valoare aferente imobilizarilor corporale neutilizate la capacitate normala de functionare, avariate sau uzate se inregistreaza in situatiile financiare individuale, in masura in care aceste elemente sunt identificate.

La finalul exercitiului financiar, Societatea a analizat indicatorii de depreciere si a efectuat un test de depreciere, calculand valoarea justa minus costul vanzarii, dupa cum urmeaza:

- Pentru imobilizarile corporale (material rulant) ipotecate pentru imprumuturile contractate (Nota 12) si alte elemente similare, Societatea a considerat valoarea justa determinata de institutiile financiare respective;
- Pentru imobilizarile corporale pentru care exista o piata activa, Societatea a considerat ca si valoare justa, pretul curent al pietei;
- Pentru achizițiile noi de imobilizari corporale, Societatea a considerat valoarea justa ca fiind pretul platit pentru achizitionarea acestora;
- Pentru imobilizarile corporale vechi, Societatea a considerat valoarea justa ca fiind valoarea reziduala (valoarea reziduala pentru vagoane si locomotive a fost determinata pe baza pretului de piata al fierului vechi).
- Pentru imobilizarile corporale in curs, conform politicilor companiei societatea a tinut cont de vechimea acestora la calcul deprecierei.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Evaluarea valorii juste (continuare)

Pentru imobilizari corporale au fost inregistrare pierderi de depreciere in valoare de 4.215.091 lei la 31 decembrie 2014. La data de 31 decembrie 2015 respectiv 1 ianuarie 2015 societatea a reversat 24.004 lei respectiv 319.043 lei. La 31 decembrie 2016 au fost inregistrate pierderi de depreciere pentru imobilizari corporale in valoare de 4.436.023 lei.

Metodele de amortizare si duratele utile de viata au fost revizuite la sfarsitul perioadei de raportare si nu a fost identificata necesitatea inregistrarii unei ajustari cu privire la acestea.

5. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri si cladiri
Valoare contabila bruta	
Sold la 01 ianuarie 2015	16.687.732
Cresteri	3.396
Sold la 31 decembrie 2015	16.691.128
Transfer din terenuri si cladiri	4.779.686
Cedari	1.205
Sold la 31 decembrie 2016	21.469.609
 Amortizare cumulata	
Sold la 1 ianuarie 2015	2.541.621
Amortizare in an	1.174.195
Sold la 31 decembrie 2015	3.715.816
Amortizare in an	2.070.737
Transfer in investitii imobiliare	789.668
Cedari de active, valoare contabila bruta	1.205
Sold la 31 decembrie 2016	6.575.016
Valoare contabila neta 1 Ianuarie 2015	14.146.111
Valoare contabila neta 31 decembrie 2015	12.975.312
Valoare contabila neta 31 decembrie 2016	14.894.593

Societatea detine la 31 decembrie 2016 imobilizari care sunt inchiriate catre terti.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente si alte active necorporale
Valoare contabila bruta	
Sold la 01 ianuarie 2015	6.954.124
Achizitii	5.203
Cedari de active, valoarea contabila bruta	1.174
Sold la 31 decembrie 2015	6.958.153
Achizitii	2.755
Cedari de active, valoarea contabila bruta	1.589
Sold la 31 decembrie 2016	6.959.319
Amortizare cumulata	
Sold la 01 ianuarie 2015	6.745.628
Cheltuiala cu amortizarea in an	103.125
Amortizare cumulata a activelor cedate	1.174
Sold la 31 decembrie 2015	6.847.579
Cheltuiala cu amortizarea in an	100.677
Amortizare cumulata a activelor cedate	1.589
Sold la 31 decembrie 2016	6.946.667
Valoare contabila neta la 01 ianuarie 2015	208.496
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2015	110.574
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2016	12.652

La 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2015 si 1 ianuarie 2015, imobilarile necorporale includ licente pentru programele informatice achizitionate de Societate.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

La 31 decembrie 2016, Societatea avea 2 filiale:

Denumirea filialei	Sediul social	Procent detinut	Valoarea capitalului și rezervelor	Profitul/ (pierderea) la 1 ianuarie 2015 (*)
CFR IRLU S.A.	ROMANIA	100%	28.696.557	(19.506.127)
Rofersped S.A.	ROMANIA	92%	3.398.834	4.984.289

Denumirea filialei	Sediul social	Procent detinut	Valoarea capitalului și rezervelor	Profitul/ (pierderea) la 31 decembrie 2015 (*)
CFR IRLU S.A.	ROMANIA	100%	28.601.669	362.981
Rofersped S.A.	ROMANIA	92%	3.884.404	3.301.876

Denumirea filialei	Sediul social	Procent detinut	Valoarea capitalului și rezervelor	Profitul/ (pierderea) la 31 decembrie 2016 (*)
CFR IRLU S.A.	ROMANIA	100%	28.619.150	(5.726.253)
Rofersped S.A.	ROMANIA	92%	4.213.653	3.589.422

Valoarea participatiilor societatii in filiale a fost urmatoarea:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	1 ianuarie 2015
CFR IRLU S.A.	15.038.312	15.038.312	15.038.312
Rofersped S.A.	2.327.480	2.327.480	2.327.480
Total:	17.365.792	17.365.792	17.365.792
Ajustare de valoare CFR IRLU S.A.	(15.038.312)	(15.038.312)	(15.038.312)
Total:	2.327.480	2.327.480	2.327.480

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

La 31 decembrie 2016, Societatea detinea titluri sub forma de interese de participare in urmatoarele entitati asociate/controlate in comun:

Denumirea entitatii	Sediul social	Procent Detinut	Valoarea capitalului si rezervelor	Profitul/ (pierderea) la 31 decembrie 2016 (*)
Rolling Stock Company S.A.	Romania	49%	353.386.968	20.514.770
Compania Nationala de Investitii S.A.	Romania	25%	(6.943.805)	391.333
ICA Romania S.A.	Romania	29,67%	-	-*
Transbordare Vagoane Marfa S.A.	Romania	3,8%	3.204.676	(1.295.997)
Rocombi S.A.	Romania	20%	2.195.610	(337.319)
Touax Rail S.A.	Romania	43%	(1.834.926)	(295.698)
Asociatia Patronala la nivelul grupurilor de unitati din transportul feroviar	Romania	21%		

* ICA Romania SA:116.000 (societate aflata sub incidenta Legii 85/2006, faliment).

Conform Hotarârii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 19 octombrie 2007, a fost aprobat Actul constitutiv al S.C. Rolling Stock S.A., având ca obiect principal de activitate inchirierea de motoare și vagoane de marfa (cu exceptia vagoanelor de tip platforma modala și a vagoanelor cu uși glisante).

Conform Actului constitutiv emis la data de 15 noiembrie 2007, Societatea a contribuit la capitalul social al SC Rolling Stock SA cu active evaluate la 166.687 mii lei, reprezentând 49% din capitalul social. Pentru a stabili valoarea contributiei in natura la capitalul social, a fost angajat un evaluator independent, iar diferenta dintre valoarea contributiei in natura și valoarea contabila neta este de 161.900 mii lei.

Societatea a contribuit la capitalul social cu material rulant (in principal vagoane) care trebuia reparat pentru a fi utilizat in conditii optime. Actionarul care controleaza SC Rolling Stock SA, Societatea Feroviar Roman, care detine 51% din aceasta, a contribuit in numerar la capitalul social al entitatii, asigurând fonduri disponibile pentru repararea materialului rulant.

Valoarea participatiilor societatii la entitatile controlate in comun a fost urmatoarea:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	1 ianuarie 2015
Rolling Stock Company S.A.	160.608.723	166.210.000	166.210.000
Compania Nationala de Investitii S.A.	100.000	100.000	100.000
ICA Romania S.A.	116.000	116.000	116.000
Transbordare Vagoane Marfa S.A.	38.025	38.025	38.025
Rocombi S.A.	210.000	210.000	210.000
Touax Rail S.A.	235.875	235.875	235.875
Asociatia Patronala la nivelul grupurilor de unitati din transportul feroviar	6.250	6.250	6.250
Total:	161.316.823	166.918.100	166.918.100

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	1 ianuarie 2015
Ajustari de valoare:			
BURSA DE MARFURI TIMISOARA	(1.950)	(1.950)	(1.950)
Transbordare Vagoane Marfa S.A.	(38.025)	(38.025)	(38.025)
ROCOMBI	-	-	(210.000)
Actiuni detinute la entitati asociate si entitati controlate in comun	(351.875)	(351.875)	-
Total:	160.924.973	166.526.250	166.668.125

8. STOCURI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	1 ianuarie 2015
Combustibili	12.129.919	11.959.837	13.295.390
Consumabile	51.789.186	45.181.456	48.761.088
Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor	(3.714.201)	(3.750.315)	(3.798.809)
Total materii prime si materiale consumabile net	60.204.904	53.390.978	58.257.669
Stocuri in custodie	13.752.101	15.168.613	14.387.625
Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor aflate la terti	(13.669)	(13.669)	(13.669)
Total stocuri aflate la terti net	13.738.432	15.154.944	14.373.956
Ambalaje	11.785	11.895	14.835
Ajustari de valoare pentru deprecierea ambalajelor	(1.661)	(1.661)	(1.661)
Total ambalaje net	10.124	10.234	13.174
Stocuri in curs de aprovizionare	409.082	593.886	34.002
Total materii prime si materiale consumabile, net	74.362.542	69.150.042	72.678.801
Produse finite si marfuri (produse reziduale si marfuri)	152.096	136.253	116.316
Ajustari de valoare pentru deprecierea produselor reziduale	(32.408)	(32.408)	(32.408)
Produse finite si marfuri, net	119.688	103.845	83.908
Avansuri pentru cumparari de stocuri	3.051	432.965	19.197
Total	74.485.281	69.686.852	72.781.906

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

8. STOCURI (continuare)

Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor	2016	2015
Sold initial la 1 ianuarie	3.798.053	3.846.547
Constituii de provizioane	21.974	-
Reluări de provizioane	58.088	48.494
Sold final la 31 decembrie	3.761.939	3.798.053

Suma cheltuielilor cu materiile prime și materialele consumabile, cu alte cheltuieli materiale, precum și cheltuielile privind marfurile înregistrate în contul de profit și pierdere este de 93.241.742 la data de 31 decembrie 2016 (la 31 decembrie 2015: 115.068.142, 137.411.859 la 1 ianuarie 2015).

9. CREANTE COMERCIALE ȘI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	01 ianuarie 2015
Creante comerciale, din care:	299.359.161	291.351.783	358.732.682
- creante parti afiliate	28.713.227	33.961.027	44.267.888
- creante parti asociate	5.851.650	5.866.859	6.276.712
- creante alte parti legate	2.100.147	2.648.719	3.653.987
- creante interne si externe	262.687.164	248.868.205	304.520.467
- Sume de incasat de la entitati afiliate	6.973	6.973	13.628
Creante imobilizate	4.247.134	4.819.869	10.767.228
Avansuri platite	7.700.384	-	-
Total	311.306.679	296.171.652	369.499.910
Avansuri de incasat de la parti legate (CFR IRLU SA)	-	19.665	12.318
Alte creante	302.247.640	366.155.718	229.020.784
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	1.221.821	1.221.821	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(382.168.762)	(380.518.402)	(312.171.599)
TOTAL	232.607.378	283.050.454	286.361.413
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	1 ianuarie 2015
Creante comerciale			
Nescadente	85.968.741	98.016.906	145.606.590
Restante mai putin de 30 zile	17.223.263	19.238.274	14.208.162
Restante intre 30 si 90 zile	8.451.857	12.686.593	12.269.578
Restante peste 90 zile	29.795.673	49.979.797	37.148.642
> 1 an de la scadenta	134,616,140	94,951,456	123,529,617
TOTAL	276.055.674	274.873.025	332.762.589

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Sold initial la 1 ianuarie	380.518.402	312.171.599
Constituii de provizioane	55.410.127	73.693.925
Reluari de provizioane	53.759.767	5.347.122
Sold final la 31 decembrie	382.168.762	380.518.402

Alte creante	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	1 ianuarie 2015
Debituri diversi	283.522.120	356.865.098	224.046.037
Alte creante cu personalul	411.346	422.168	453.419
Alte creante	17.011.134	8.579.940	3.975.274
Cheltuieli in avans	1.303.040	288.512	546.054
Total	302.247.640	366.155.718	229.020.784

Creantele de incasat de la partile afiliate provin, in principal, din serviciile de transport de marfa prestate acestora.

Creantele comerciale sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de plata intre 10-60 de zile.

In cursul anului 2015, Societatea a inregistrat compensari intre creante si datorii fata de: Rofersped, CFR IRLU, Oscar Downstream, CFR Calatori, CE Oltenia. Valoarea bruta a datoriilor si creantelor care au facut obiectul compensarii a fost de 60.524.403.

Debitorii diversi reprezinta, in principal, clienti in litigiu pentru care s-au obtinut titluri executorii. La 31 decembrie 2016, creantele indoielnice avand o valoare de 382.168.762 lei (la 31 decembrie 2015: 380.518.402 lei si la 1 ianuarie 2015: 380.518.402 lei) au fost ajustate pentru depreciere.

Ajustarile pentru deprecierea creantelor s-au constituit pentru creantele in litigiu, cele cu o vechime de peste un an si cele de la clienti in insolventa, faliment, lichidare, reorganizare pentru care, conform estimarilor facute de Societate exista o mica probabilitate de a fi incasate. Aceste ajustari au fost calculate conform politicilor contabile.

La 31 decembrie 2015, Societatea are debitori scosi din activ, urmariti in continuare in suma de 1.587.632 (1 ianuarie 2015: 1.565.114).

In cursul anului 2014, provizionul in suma de 16.595.078, aferent creantei Societatii de la SAAF, a fost reclasificat in contul pentru ajustarile legate de deprecierea creantelor-debitori diversi.

La 31 decembrie 2015 au fost corectate erorile de preluare din nota contabila nr.43 din decembrie 1998 a creantelor evidentiata in contabilitatea CFR Marfa care apartin SNCFR, precum si ajustarile pentru deprecierea acestora in suma de 891.713.

Societatea a inregistrat in cursul anului 2016 pierderi din creante si debitori diversi in suma de 31.768.388 lei (31 decembrie 2015: 1.098.975 lei, 1 ianuarie 2015: 8.186.165 lei), din trecerea pe costuri a creantelor de incasat in principal de la societati radiate de la Registrul Comertului, precum Carpat Cargo in suma de 31.658.924 lei.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. NUMERAR SI ECHIVALENT IN NUMERAR

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	01 ianuarie 2015
Disponibilitati la banci in lei	1.434.103	12.749.595	2.272.324
Disponibilitati la banci in moneda straina	5.778.680	5.290.796	10.543.248
Depozite garantii gestionari si alte garantii (cu acces restrictionat)	1.103.237	3.537.756	1.935.190
Casa in lei	75.095	73.106	74.674
Casa in valuta	13.795	7.012	11.186
Alte valori	267.865	213.186	570.345
TOTAL	8.672.775	21.871.451	15.406.967
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	01 ianuarie 2015
Numerar si echivalent in numerar	8.672.775	21.871.451	15.406.967
Descoperire de cont	(24.101.150)	(26.352.787)	(20.937.762)
TOTAL	(15.428.375)	(4.481.336)	(5.530.795)

Numerarul restrictionat este de 1.103.237 lei la 31 decembrie 2016 si reprezinta garantiile de buna executie pentru clienti și garantiile in numerar pentru antrepozitari (3.537.757 lei la 31 decembrie 2015 si 4.000.000 lei la 1 ianuarie 2015).

Pe parcursul anului 2016, tranzactiile fara numerar se refera la compensarea intre creante comerciale și alte creante, precum și datorii comerciale și alte datorii in suma de 85.978.779 lei.

Pe parcursul anului 2015, tranzactiile fara numerar se refera la contributia de teren in valoare de 23.763.270 lei și la compensarea intre creante comerciale și alte creante și datorii comerciale și alte datorii de 60.524.403 lei.

11. CAPITAL SOCIAL, REZERVE SI PRIME DE CAPITAL

Capital social subscris

La 31 decembrie 2014 capitalul social al Societatii este in valoare de 1.988.354.110 lei. Acesta se compune din 795.341.644 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune si este detinut in proportie de 100% de Ministerul Transporturilor. Pentru scopurile IFRS Societatea a aplicat IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”. In urma aplicarii IAS 29 s-au inregistrat ajustari de retratare a capitalului social in valoare de 784.047.647 lei la 1 ianuarie 2015, 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2016.

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2016 capitalul social al Societatii este in valoare de 2.012.117.380 lei, inainte de ajustarile de retratare conform IAS 29. Acesta se compune din 804.846.952 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune si este detinut in proportie de 100% de Ministerul Transporturilor.

Titularii de actiuni ordinare au dreptul sa primeasca dividendele declarate și au dreptul la un vot pe actiune la intrunirile societatii. Modificarile capitalului social sunt recunoscute numai dupa aprobarea in Adunarea generala a actionarilor și inregistrarea la Registrul Comertului. Societatea își majoreaza capitalul social cu terenul inregistrat drept contributie in avans la capitalul social, pentru care s-au obtinut titluri de proprietate.

In februarie 2015 a fost majorat capitalul social cu 23.763.270 lei, respectiv 9.505.308 actiuni, reprezentand valoarea a 28 terenuri pentru care Societatea obtinuse titluri de proprietate.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

11. CAPITAL SOCIAL, REZERVE SI PRIME DE CAPITAL (continuare)

Capital social subscris (continuare)

In anul 2014 Societatea și-a majorat capitalul social cu 817.780 lei (adica 327.112 actiuni) reprezentând valoarea justa a terenului pentru care s-au obtinut acte de proprietate.

In anul 2013, capitalul social al Societatii a fost majorat cu suma de 1.723.579.320 lei, reprezentând valoarea justa a terenului pentru care au fost obtinute actele de proprietate in valoare de 54.383.215 lei și pasivele aferente impozitului la 20 iunie 2013, care au fost convertite in actiuni, conform Ordonantei de Guvern nr. 61/12.06.2013, in suma de 1.669.196.105 lei. Conversia datoriilor aferente impozitului in actiuni a fost efectuata in scopul privatizarii societatii. Deoarece procesul de privatizare nu a avut succes, exista posibilitatea ca aceasta conversie a datoriilor aferente impozitarii in actiuni sa fie anulata, iar capitalul social al societatii sa scada cu suma respectiva.

Prin Ordonanta Guvernului nr. 32/23.04.2013 s-a aprobat ca societatea-mama (CFR Marfa) sa preia, la data de 29 aprilie 2013, obligatiile fiscale ale Companiei Nationale de Cai Ferate "CFR" SA in suma de 527.204 lei catre bugetul de stat in schimbul anularii partiale a datoriilor restante pe care societatea-mama le avea fata de Compania Nationala de Cai Ferate "CFR" SA.

Prin Ordonanta Guvernului nr. 61/12.06.2013 art.1 (1) s-a aprobat ca societatea-mama sa preia, la data de 12 iunie 2013, obligatia fiscala a Companiei Nationale de Cai Ferate "CFR" SA in suma de 140.788 lei catre bugetul de stat in schimbul anularii partiale a datoriilor restante pe care Societatea le avea fata de Compania Nationala de Cai Ferate "CFR" SA.

Tot prin Ordonanta Guvernului nr. 61/12.06.2013 art. 4 s-a aprobat conversia in actiuni la valoarea nominala a datoriilor restante ale societatii-mama fata de bugetul de stat (inclusiv cele preluate de la Compania Nationala de Cai Ferate "CFR" S.A.). Data decontarii este data conversiei datoriilor in actiuni.

Potrivit certificatului fiscal nr. 1050464 din 19.06.2013 și nr. 1050556 din 20.06.2013, conversia in actiuni a fost efectuata pentru datorii restante in suma de 1.669.196 lei.

Toate actiunile sunt actiuni ordinare. Titularii de actiuni ordinare au dreptul sa primeasca dividendele declarate și au dreptul la un vot pe actiune la intrunirile societatii. In ceea ce privește recunoașterea modificarilor capitalului social, aceasta se face numai dupa aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor și inregistrarea la Registrul Comertului.

In luna mai 2016 au aparut indicii ca Autoritatea Europeana pentru Concurenta – DG Competition – ar putea cere anularea stingerii obligatiilor fiscale, furnizori, etc efectuata in 2013 si recunoasterea obligatiilor in bilantul companiei pana in anul 2018, ca urmare a neprivatizarii companiei. Conducerea Societatii considera redusa probabilitatea unor asemenea solicitari. La data acestor situatii financiare individuale, Societatea face parte dintr-o investigatie declansata de DG Competition, in legatura cu stingerea obligatiilor fiscale, furnizori etc din anul 2013 si a furnizat datele cerute.

Contributii in avans la capitalul social

Contributiile in avans la capitalul social reprezinta terenuri pentru care s-au obtinut titluri de proprietate și care vor fi utilizate pentru majorarea capitalului social al Societatii.

Circularile inregistrate in cursul anului sunt aferente scaderii de 23.763.270 lei, suma cu care capitalul social al Companiei a fost majorat in anul 2015.

Rezerve, Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare

In scopurile de raportare conform OMFP 2844/2016, Societatea a aplicat exceptia permisa de IFRS 1 in legatura costul presupus al imobilizarilor corporale la data de trecere la IFRS, i.e. 1 ianuarie 2015. In rezultatul acestei ajustari IFRS 1 privind costul presupus al imobilizarilor corporale, rezervele de reevaluare inregistrate in raportarea statutara au fost incluse in rezultatul reportat conform IFRS.

Conform legislatiei fiscale in vigoare, incepand cu 1 mai 2009 rezerva din reevaluare se impoziteaza pe masura deducerii acesteia prin amortizare. Rezerva dedusa pana la data de 1 mai 2009 se impoziteaza in momentul schimbarii destinatiei acesteia, conform legislatiei anterioare.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG SI SCURT

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	01 ianuarie 2015
Total imprumut sindicalizat	57.361.263	114.303.158	169.848.000
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	(57.361.263)	(57.151.579)	(56.616.000)
Portiunea pe termen lung	-	57.151.579	113.232.000

Imprumut sindicalizat

La data de 28 noiembrie 2007, compania a încheiat un contract de imprumut de 120.000.000 EUR cu Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Raiffeisen Landesbank Niederösterreich Wien AG, Bank Austria Creditanstalt AG in Austria, Alpha Bank AE in Regatul Unit, Cylon in Franta, MKB Bank ZRT și Commerzbank ZRT in Ungaria și EFG Private Bank Luxembourg in Luxemburg, Raiffeisen Bank SA, MKB Romexterra Bank SA, Piraeus Bank România SA, Emporiki Bank România SA in România.

Durata imprumutului este de 10 ani, iar dobânda este EURIBOR 6 luni + 1,32% pe an. Conform actului aditional încheiat în septembrie 2009, marja a fost majorată de la 1,32% la 5%, începând cu 1 iulie 2009. Soldul creditului la 31 decembrie 2016 este de 57.361.263 lei (114.303.158 la 31 decembrie 2015).

Imprumutul a fost initial garantat cu un gaj de 276 de locomotive și creante ale Companiei. A fost semnata o polita de asigurare pe trei ani pentru locomotivele promise, care a expirat în noiembrie 2010. O noua polita a fost semnata pentru inca o noua perioada de trei ani, asigurând 196 de locomotive. În aprilie 2015 a fost încheiat un nou contract de credit ipotecar prin care numarul locomotivelor gajate a fost modificat la 97. Polita de asigurare a locomotivelor a fost actualizata prin intermediul unui act aditional, în mai 2015, conform noului acord de credit ipotecar și este valabila pâna în noiembrie 2017. Valoarea contabila neta a locomotivelor gajate la 31 decembrie 2016 este de 104.396 mii lei (112.814 mii lei la 31 decembrie 2015).

Compania va rambursa imprumutul prin plati efectuate agentului (în contul creditorilor) în 19 rate egale, efectuate de doua ori pe an, cu scadenta la 30 iunie și 31 decembrie în fiecare an.

Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft și Raiffeisen Bank SA România sunt agentii intermediari principali. Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft este și Mandatarul, iar Raiffeisen Bank SA România este beneficiarul mobilier. Celelalte institutii financiare reprezinta creditorii.

Contractul de imprumut sindicalizat contine o serie de conventii care trebuie respectate de catre companie. În cazul în care aceste reguli sunt incalcate, bancile pot declara imprumutul datorat și imediat platibil. Contractul include clauze care restrictioneaza drepturile Companiei în legatura cu extinderea, divizarea, fuziunea sau reconstituirea corporativa a Companiei, schimbarea controlului, gestionarea operatiunilor, statutul, natura sau capacitatea debitorului.

Alte clauze prevad ca trebuie respectati anumiti indicatori financiari calculati pe baza situatiilor financiare consolidate întocmite în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”). Pentru anii încheiati la 31 decembrie 2015 și 2016, indicatorii financiari nu au fost respectati.

De asemenea, Compania trebuie sa prezinte situatiile sale financiare consolidate auditate, întocmite în conformitate cu IFRS, în termen de șase luni de la sfârșitul anului și situatiile sale financiare individuale auditate, întocmite în conformitate cu OMFP 1802/2014, în decursul perioadei conforme cu legislatia în vigoare.

Nerespectarea acestor reguli poate avea ca rezultat declararea imprumutului datorat și platibil la cerere. Conducerea Societatii considera probabilitatea unor astfel de cerinte scazuta.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

13. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi pe termen scurt	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	01 ianuarie 2015
Alte imprumuturi pe termen scurt de la Raiffeisen Bank SA	24.101.150	26.352.787	20.937.762
Total	24.101.150	26.352.787	20.937.762

Imprumutul acordat de Raiffeisen reprezinta o facilitate de descoperit de cont pentru finantarea activitatii curente, cu un plafon de 26.500.000, o rata a dobanzii de ROBOR la o luna + 3,3% si un comision de angajament de 0.2%. Facilitatea expira in august 2016. Imprumutul este garantat cu cesiune asupra incasarilor in conturile curente deschise la Raiffeisen si cesiune asupra creantelor de incasat de la Rofersped, DB Schenker, Romtrans si Rail Cargo Logistics – Romania Solutions (fost Express Romania). Soldul acestui imprumut la 31 decembrie 2016 este de 24.101.150 lei si la 31 decembrie 2015 este de 26.352.786 (20.937.762 la 1 ianuarie 2015). In data de 21.12.2016 a fost semnat Contractul de Facilitate de Credit pe Descoperit de Cont (Overdraft) nr.1148/2016 cu scadenta in 30.11.2017, incepand cu data de 01.03.2017, facilitatea de imprumut a fost redusa la 18.500.000 lei.

14. FURNIZORI SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	01 ianuarie 2015
Datorii comerciale catre furnizori interni,externi	25.409.914	22.332.087	43.994.937
Datorii comerciale catre societati afiliate	659.256.643	539.643.825	371.335.532
Datorii comerciale - furnizori facturi nesosite	35.436.102	31.875.453	29.760.713
Furnizori de imobilizari –parti legate	-	5.471.175	2.699.572
Furnizari de imobilizari	-	868.653	304.263
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	10.538.380	15.782.212	49.479.594
Avansuri incasate in contul comenzilor	18.802.986	4.414.018	8.246.120
Venituri in avans	-	-	-
TOTAL	749.444.025	620.387.423	505.820.731
Alte datorii	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	1 ianuarie 2015
Creditori diversi	2.450.184	4.412.936	16.922.923
Din care creditori diversi parti afiliate	357.807	1.809.386	680.909
Decontari cu actionatii privind capitalul social	-	-	22.541.448
Venituri inregistrate in avans	1.399.112	1.549.677	1.606.190
Garantii parti legate	70.811	110.397	2.601.349
Garantii	6.260.466	8.082.512	5.126.775
TOTAL	10.538.380	15.964.908	49.479.594
Din care:			
Creditori diversi, pe termen lung	-	182.696	-
TOTAL datorii, curente	10.538.380	15.782.212	49.479.594

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

14. FURNIZORI SI ALTE DATORII

Avansuri incasate in contul comenzilor

La 31 decembrie 2016 avansurile incasate in contul comenzilor constau, in principal, din avansurile incasate de la Tomini Trading in suma de 4.266.251 lei (2015: 4.266.251 lei), si Remat Calarasi in suma de 14.120.205 lei, in baza contractelor de vanzare-cumparare de fier vechi.

Alti furnizori

Alti furnizori constau, in principal, din:

- sumele de plata cailor ferate straine in valoare de 11.854.514 lei (5.291.493 lei la 31 decembrie 2015) pentru serviciile prestate de acestea Societatii;
- 23.074.703 lei (12.893.885 lei la 31 decembrie 2015) reprezentand datoria catre Oscar Downstream aferenta combustibilului livrat Societatii.

Garantii

Societatea are garantii de buna executie retinute de la furnizorii de reparatii, dintre care cele mai importante sunt cele de la Meva in suma de 1.915.843 lei (1.915.843 lei in 2014), IRLU in suma de 357.807 lei (1.809.386 lei in 2015) si Grup Transport Feroviar in suma de 1.321.951 lei (1.111.845 lei in 2015).

Asigurari sociale si alte taxe legate de salarii. Alte datorii catre bugetul statului

Asigurarile sociale si alte taxe legate de salarii cuprind, in principal, valoare contributiilor salariale reprezentand contributiile aferente lunii decembrie 2016 (aferente lunii decembrie 2015 in sold la 31 decembrie 2015) si valoarea taxei pe valoarea adaugata de plata in suma de 4.305.320 lei (1.253.692 lei la 31 decembrie 2015).

Valoarea datoriilor legate de salarii este diminuata cu valoare indemnizatiilor pentru asigurarile speciale de sanatate in suma de 1.651.937 lei (1.730.665 lei la 31 decembrie 2015) care urmeaza a fi recuperate. Societatea estimeaza ca va incasa aceasta creanta in totalitate in decursul exercitiilor financiare viitoare.

Alte datorii

Alte datorii cuprind, in principal:

- datorii catre fostii angajati in suma de 1.263.151 lei (1.482.452 lei la 31 decembrie 2015, 182.696 lei la 1 ianuarie 2015) reprezentand drepturi salariale neacordate de Societate pentru care exista sentinte definitive si irevocabile.
- datoria catre Promat SRL in suma de 1.080.000 lei (31 decembrie 2015: 4.130.000 lei, 1 ianuarie 2015 7.450.000 lei) preluata in urma semnarii unor conventii cu Promat SRL si IRLU SA prin care se transfera catre Promat SRL datoria Societatii.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

15. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI A ALTOR PERSOANE-CHEIE

Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Directori	13	12
Muncitori	705	730
Personal tehnic productiv din exploatare	4.678	4.669
Personal administrativ	852	911
Departament informatic	2	2
TOTAL	6.250	6.324

Cheltuielile salariale ale Societatii sunt prezentate mai jos:

	2016	2015
Cheltuieli cu salariile personalului	225.985.423	221.988.717
Cheltuieli cu colaboratorii – persoane fizice	-	-
Contributia unitatii la asigurarile sociale	43.760.390	45.439.828
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	1.683.848	1.589.209
Contributia unitatii la asigurarile sociale de sanatate	13.591.592	12.834.922
Abonamente de transport	-	-
Cheltuieli cu tichete de masa	6.745.178	5.557.914
Alte contributii	1.136.285	829.050
Cheltuieli cu avantajele in natura acordate salariatilor (tichete cadou)	42.088	1.146.960
TOTAL	292.944.804	289.386.600

Alte contributii

	2016	2015
Cheltuieli cu cadouri pentru copii Craciun	148.900	477.298
Contributia unitatii la pensii facultative	-	-
Contributia cu protectia sociala	987.385	351.752
Contributia unitatii la asigurarile de sanatate	-	-
Alte contributii	-	-
TOTAL	1.136.285	829.050

Societatea acorda bilete de tren angajatilor și familiilor acestora in mod gratuit. Societatea cumpara biletele de la CFR Calatori, in conformitate cu OG 112 (r1) din data de 30.08.1999 și colecteaza TVA pentru biletele acordate familiilor angajatilor. Biletele de calatorie acordate salariatilor sunt in interes de afaceri si sunt contabilizate drept alte cheltuieli de exploatare (Nota 21). Permisele de calatorie acordate familiilor angajatilor sunt inregistrate drept beneficii ale angajatilor.

Prin hotararea nr. 21/12 mai 2014, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat programele de reorganizare si restructurare a Societatii si programul de concediere colectiva a 2.400 de angajati, avand in vedere angajamentul asumat de Statul Roman in relatia cu Fondul Monetar International, masura inclusa si in Bugetul de venituri si cheltuieli aprobat pentru anul 2014 prin H.G. 942/2013. Conform contractului colectiv de munca pentru fiecare angajat disponibilizat a fost acordat un numar de sase salarii compensatorii la nivelul clasei 10 de salarizare (in total 5.400 RON/salariat), suma virata lunar in 6 transe. Cheltuielile din anul 2014 cu platile compensatorii, inclusiv contributiile Societatii au fost in suma de 12.101.388 lei.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

15. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI A ALTOR PERSOANE-CHEIE (continuare)

Datoriile salariale ale Societatii sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Salarii si datorii asimilate	12.500.427	12.001.537	10.238.170
Contributii salariale	24.829.012	11.093.764	8.381.959
Total	37.329.439	23.095.301	18.620.129

16. DATORII CATRE STAT

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
TVA	4.305.320	1.253.692	2.684.273
Impozite si taxe locale	629.722	-	544.083
Total	4.935.042	1.253.692	3.228.356

17. IMPOZIT PE PROFIT

Reconcilierea numerica intre cheltuiala cu impozitul pe profit si produsul dintre rezultatul fiscal si rata de impozit pe profit aplicabila se prezinta in felul urmator:

	2014	2014 - rectificat	2015
Pierdere inainte de impozitare	(27.160.577)	(27.467.242)	(159.193.958)
Venituri neimpozabile	(43.261.940)	(43.261.940)	(9.142.919)
Cheltuieli nedeductibile	26.970.367	27.136.299	59.371.622
Amortizare nedeductibila	28.793.612	31.517.937	26.710.940
Venituri din transpunere	-	-	-
Alte sume deductibile	(7.748)	(7.748)	(6.053)
Elemente similare cheltuielilor	-	-	(43.342)
Pierdere fiscala	(14.666.286)	(12.082.694)	(82.303.710)
Ajustare pierdere fiscala conform decizie ANAF din 2014	3.704.062	3.704.062	-
Ajustare pierdere fiscala an 2013 urmare a controlului efectuat de Curtea de Conturi in 2015	-	129.108	-
Pierdere fiscala prescisa (pierdere 2008)	159.050.214	159.050.214	-
Pierdere fiscala reportata din anii anteriori	(1.056.819.989)	(1.053.158.930)	-
Total pierdere fiscala de recuperat din anii anteriori	(894.065.713)	(894.138.716)	(905.715.143)
Total pierdere fiscala cumulata	(908.731.999)	(906.221.410)	(988.018.853)

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Veniturile neimpozabile reprezinta, in principal, reluari ale ajustarilor pentru deprecierea creantelor si debitorilor diversi incerti. Cheltuielile nedeductibile reprezinta, in principal, constituiri de provizioane pentru riscuri si cheltuieli, ajustari de valoare ale clientilor si debitorilor diversi incerti, ajustari de valoare ale investitiilor.

Amortizarea nedeductibila reprezinta, in principal, amortizarea mijloacelor fixe in conservare si amortizarea rezervei din reevaluare in conformitate cu OG 34/2009.

Urmare a controlului efectuat de Curtea de Conturi in 2015 s-a constatat evidentierea eronata in categoria cheltuielilor deductibile fiscal la calculul profitului impozabil a 50% din cheltuielile direct atribuibile autovehiculelor reprezentand cheltuieli cu asigurarea obligatorie de raspundere civila auto, CASCO, inspectii tehnice periodice, rovinieta si TVA aferenta, motiv pentru care au fost depuse declaratii rectificative, in data de 25.09.2015, aferente anilor 2013 si 2014.

Pentru anul 2014, se va depune impreuna cu prezentele situatii financiare o declaratie rectificativa, urmare a revizuirii calculului amortizarii nedeductibile aferente surplusului din reevaluare in urma misiunii de audit intern cu tema: "Impozite si taxe datorate bugetului de stat.

	2015	2015 - rectificat	2016	2016 - rectificat
Pierdere inainte de impozitare	(159.193.958)	(149.365.526)	(194.301.455)	(223.961.605)
Venituri neimpozabile	(9.142.919)	(9.211.176)	(58.419.164)	(58.773.702)
Cheltuieli nedeductibile	59.371.622	59.371.622	48.286.348	48.286.348
Amortizare nedeductibila	26.710.940	26.710.940	23.308.101	23.308.101
Venituri din transpunere	-	-	-	-
Alte sume deductibile	(6.053)	(6.053)	(3.557)	(3.557)
Elemente similare cheltuielilor	(43.342)	(43.342)	-	-
Elemente similare veniturilor	-	-	5.009	5.009
Pierdere fiscala	(82.303.710)	(72.543.535)	(181.124.718)	(211.139.406)
Ajustare pierdere fiscala an 2013 uramare a dobanzilor calculate conform Deciziei Civile nr.988/2016-ANAF si a penalitatilor de intarziere la plata pentru unele cai ferate straine	-	2.946.910	-	-
Ajustare pierdere fiscala an 2014 uramare a dobanzilor calculate conform Deciziei Civile nr.988/2016-ANAF si a penalitatilor de intarziere la plata pentru unele cai ferate straine	-	4.651.735	-	-
Pierdere fiscala reportata din anii anteriori	-	(913.820.055)	-	-
Total pierdere fiscala de recuperat din anii anteriori	(905.715.143)	(906.221.410)	(975.711.293)	(978.764.945)
Total pierdere fiscala cumulata	(988.018.853)	(978.764.945)	(1.156.836.011)	(1.189.904.350)

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

În anul 2016 Societatea a înregistrat în rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile dobanzi calculate pentru perioada 01.07.2013 – 31.12.2015 conform Deciziei Civile nr.988/30.03.2016 în Dosarul nr.12168/2/2010 câștigat de CFR Marfa în litigiul cu ANAF, în suma de 11.839.853 lei și penalități de întârziere la plata pentru Grecia, Muntenegru, Serbia ZS, aferente perioadei 2013-2015, în suma de 467.707 lei.

Pentru aceste sume Societatea s-a depus declarații rectificative aferente anilor 2013, 2014 și 2015 odată cu depunerea prezentelor situații financiare.

Impozit amanat

Conducerea consideră că este puțin probabil să se obțină profituri viitoare în relație cu pierderile fiscale acumulate spre a fi utilizate și, prin urmare, Societatea nu a înregistrat niciun activ privind impozitul amânat aferent pierderilor fiscale reportate.

Pierderile fiscale reportate la 31 decembrie 2016 sunt următoarele în mii lei:

	31 decembrie 2016
Pierdere fiscală pentru anul 2009 (expira în 2016)	(285.603)
Pierdere fiscală pentru anul 2010 (expira în 2017)	(161.290)
Pierdere fiscală pentru anul 2011 (expira în 2018)	(92.166)
Pierdere fiscală pentru anul 2012 (expira în 2019)	(166.033)
Pierdere fiscală pentru anul 2013 (expira în 2020)	(189.046)
Pierdere fiscală pentru anul 2014 (expira în 2021)	(12.083)
Pierdere fiscală pentru anul 2015 (expira în 2022)	(72.544)
Pierdere fiscală pentru anul 2016 (expira în 2023)	(211.139)
Total	(1.189.904)

În cursul lunii martie 2013, societatea a făcut obiectul unui control efectuat de reprezentanții ANAF, care a stabilit obligația fiscală suplimentară în valoare de 10.421 mii lei (principal în suma de 5.592 mii lei și penalități în suma de 4.829 mii lei), precum și micșorarea pierderii fiscale cu 37.205 mii lei.

Împotriva acestei decizii, societatea a înaintat un dosar de apel, contestând obligația fiscală suplimentară în valoare de 4.367 mii lei, penalitățile aferente și micșorarea pierderii fiscale cu 35,962 mii lei.

În ianuarie 2014, ANAF a emis o decizie în legătură cu recursul, conform căreia a acceptat temporar reducerea obligațiilor stabilite anterior cu suma de 1.182 mii lei și reducerea pierderii fiscale cu 4.292 mii lei, urmând ca o altă echipă să efectueze revizuirea.

În noiembrie 2014, ANAF a efectuat revizuirea TVA și a impozitului pe venit conform deciziei din ianuarie 2014. Ca rezultat al controlului au fost stabilite obligații suplimentare de plată în suma de 1.169 mii lei și reducerea pierderii fiscale cu suma de 3.704 mii lei.

Pierdere fiscală prezentată mai sus a fost ajustată (redușă) cu 3.704 mii lei, conform deciziei autorităților fiscale.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

18. PROVIZIOANE

Provizioane	Sold la	Crestere	Reducere	Sold la
	1 ianuarie			31 decembrie
	2016			2016
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii	1.041.063	-	163.458	877.605
Alte provizioane – Provizioane pentru penalitati	970.000	-	970.000	-
Provizioane pentru pensii	671.028	-	9.953	661.075
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	-	1.235.872	-	1.235.872
Total	2.682.091	1.235.872	1.143.411	2.774.552

Provizioane	Sold la	Crestere	Reducere	Sold la
	1 ianuarie			31 decembrie
	2015			2015
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii	997.168	43.895	-	1.041.063
Alte provizioane – Provizioane pentru penalitati	970.000	-	-	970.000
Provizioane pentru pensii	-	671.028	-	671.028
Total	1.967.168	714.923	-	2.682.091

La 31 decembrie 2016, Societatea are constituite provizioane in suma de 2.774.552 lei (31 decembrie 2015: 2.682.091 lei). Principalele sume se refera la:

- provizioane pentru litigii in suma de 877.605 lei (1.041.063 lei la 31 decembrie 2015), reprezinta suma solicitata de reclamantul Liviu Bobar, cu titlu de despagubire, pentru revocarea contractului de mandat, precum si dobanda legala aferenta.

In cursul anului 2016 Societatea a reversat provizioane pentru litigii in suma de 163.458 si provizioane pentru penalitati in suma de 970.000 lei.

- provizioane pentru pensii in suma de 661.075 lei (671.028 lei la 31 decembrie 2015).

Conform Contractului Colectiv de Munca, Societatea acorda salariatilor, carora li se desface contractul individual de munca in urma faptului ca sunt pensionati din cadrul societatii la cerere, pentru limita de varsta sau incapacitate de munca, in functie de vechimea acestora, o indemnizatie egala cu un salariu de baza lunar corespunzator clasei 20 de salarizare.

- provizioane pentru concedii de odihna neefectuate, inregistrate in anul 2016, in suma de 1.235.872 lei.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

18. PROVIZIOANE (continuare)

La 31 decembrie 2015, Societatea are constituite provizioane în suma de 2.682.091 (31 decembrie 2014: 1.967.168). Principalele sume se refera la:

- provizioane pentru litigii în suma de 1.041.063 (997.168 la 31 decembrie 2014), reprezintă, în principal, suma solicitată de reclamantul Liviu Bobar, cu titlu de despăgubire, pentru revocarea contractului de mandat, precum și dobânda legală aferentă.
- provizioane pentru penalități în suma de 970.000 (970.000 la 31 decembrie 2014) care ar putea fi pretinse de furnizorii Societății pentru plata cu întârziere a facturilor de servicii;
- provizioane pentru pensii și obligații similare în suma de 671.028. Conform Contractului Colectiv de Muncă, Societatea acordă salariaților, cărora li se desface contractul individual de muncă în urma faptului că sunt pensionați din cadrul societății la cerere, pentru limita de vârstă sau incapacitate de muncă, în funcție de vechimea acestora, o indemnizație egală cu un salariu de bază lunar corespunzător clasei 20 de salarizare.

19. VENITURI DIN TRANSPORT ȘI ALTE VENITURI ANEXE

	2016	2015
Veituri din transportul național	591.586.264	663.577.037
Veituri din transportul internațional	51.987.313	88.442.753
Total venituri din transport	643.573.577	752.019.790
Venituri din servicii legate de transport		
Mentenanța și reparații	59.105	
Chirii	11.159.716	16.810.585
Servicii aferente transportului	12.123.950	3.281.658
Vanzarea marfurilor	187.319	-
Alte venituri aferente transportului	3.484.030	-
Total	670.587.697	772.112.033

În anul 2016, în cifra de afaceri Societatea are incluse tranzacții cu societățile la care aceasta deține acțiuni în suma de 90.657.094 lei (160.542.756 lei în 2015) și cu societățile sub control comun în suma de 8.772.893 lei (7.906.408 lei în 2015).

20. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri includ, în principal, venituri din vânzarea fierului vechi în suma de 7.470.520 lei (3.281.658 lei în 2015) și venituri din despăgubiri, amenzi și penalități în valoare de 19.333.007 lei (22.194.610 lei în 2015).

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

21. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2016	2015
Penalitati	(65.447.563)	(46.198.725)
Ajustari privind creantele	(31.768.388)	(1.098.974)
Consumabile si alte materiale	(15.054.891)	(17.476.416)
Chirii	(20.967.598)	(13.750.328)
Cheltuieli cu taxe si impozite	(6.920.120)	(6.037.410)
Utilitati	(4.282.151)	-
Cazare	(2.163.945)	-
Telecomunicatii	-	(1.316.578)
Costul marfurilor vandute	(118.747)	(73.887)
Ajustari privind creantele	(1.650.360)	(68.346.803)
Miscari in provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(92.461)	(714.923)
Ajustari privind stocurile	36.114	48.494
Alte cheltuieli de exploatare	(2.328.557)	(5.141.432)
Total	(150.758.667)	(160.106.982)

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti includ, in principal:

- Penalitati facturate de CNCFR in suma de 62.160.435 lei (43.846.494 lei la 2015) pentru neplata sau plata cu intarziere a facturilor.
- Cheltuieli in legatura cu litigiile cu angajatii pierdute in cursul anului, in suma totala de 3.089.874 lei (2015: 15.795.625 lei).

Contractul colectiv de munca al Societatii prevede acordarea de catre Societate a unor beneficii anuale angajatilor constand, in principal, dintr-un salariu suplimentar, ajutoare materiale pentru sarbatorile de Paste, Craciun si Ziua Feroviarului si tichete de masa. Deoarece parte din aceste beneficii nu au fost acordate in ultimii ani, unii angajati au pretins aceste beneficii pentru perioada pentru care drepturile nu s-au prescris, inclusiv diferente intre salariul minim la nivel national si cel mentionat in contractul colectiv de munca.

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2016 Societatea este implicata intr-o serie de litigii in care unii angajati isi revendica parte din drepturile mentionate.

Onorariul platit auditorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 este stabilit in contractul incheiat intre Societate si auditorul SC Deloitte Audit SRL, respectiv intre societatea si auditorul SC KPMG Audit SRL pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

22. REZULTATUL FINANCIAR

	2016	2015
VENITURI FINANCIARE	19.239.997	12.607.921
Venituri din dobanzi	102.247	171.936
Venituri din dividende	14.181.123	3.856.712
Venituri din diferente de curs valutar	4.697.812	7.911.529
Alte venituri financiare	258.815	667.744
CHELTUIELI FINANCIARE	15.642.756	17.850.699
Cheltuieli privind dobanzile	5.616.829	8.989.104
Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante	-	351.863
Cheltuieli din diferente de curs valutar	4.423.356	8.508.958
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	5.601.277	-
Cheltuieli privind sconturi acordate	125	-
Alte cheltuieli financiare	1.169	774
REZULTAT FINANCIAR NET	3.597.241	(5.242.778)

23. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

23.1 Contingente

Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si in continua schimbare, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase).

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit pana la data de 31.12.2012.

23.2 Garantii si ipoteci

Giruri si garantii acordate tertilor

Mijloace fixe mobile (locomotive) cu valoare contabila neta de 104.282.736 lei (31 decembrie 2015: 112.813.738 lei) sunt gajate pentru imprumuturile pe termen scurt si lung (Nota 12).

Giruri si garantii primite de la terti

Societatea are inregistrate giruri si garantii primite de la terti, in conturi in afara bilantului, in suma de 3.436.095 lei, constand, in principal, din garantia primita de la Oscar Downstream in suma de 1.606.380 lei, cu valabilitate pana in data de 16.01.2017.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

23. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

23.3 Contingente legate de mediu

Reglementarile privind mediul sunt in curs de dezvoltare in România, iar Societatea nu a inregistrat nici un pasiv la 31 decembrie 2016, la 31 decembrie 2015 si la 1 ianuarie 2015 pentru orice cost estimat, inclusiv taxele legale și de consultanta, analiza locatiei, dezvoltarea și implementarea masurilor de protectie a mediului, cu privire la aspecte de mediu. Conducerea considera ca nu exista obligatii semnificative legate de problemele de mediu.

23.5 Alte contingente

Societatea este și poate deveni parte in anumite procese sau actiuni guvernamentale in relatie cu diferite instante și agentii guvernamentale care decurg din desfașurarea normala a activitatii și care implica aspecte contractuale, precum și in ceea ce privește taxa pe valoarea adaugata, impozitul pe profit, alte impozite și contingente. Aceste actiuni legale ar putea avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Societatii sau asupra rezultatului operational. La data acestor situatii financiare, conducerea Societatii nu are cunoștinte despre astfel de actiuni, altele decât cele inregistrate sau prezentate in situatiile financiare individuale care ar putea avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE

Partile afiliate precum si relatiile Societatii cu acestea sunt dupa cum urmeaza:

O descriere sumara a activitatilor si a relatiilor Societatii cu partile afiliate este prezentata in continuare:

Parti afiliate	Natura investitiei	Activitatea	Principalele relatii cu Societatea
Ministerul Transporturilor	Unicul actionar	Unicul actionar	Unicul actionar
CFR IRLU S.A, cu sediu in Bucuresti, B-dul Dinicu Golescu, nr. 38	Filiala	Prestare servicii de reparatii locomotive si utilaje	Prestare servicii de reparatii locomotive si utilaje
Rofersped S.A, cu sediul in Bucuresti, Str. Turda, nr 98	Filiala	Transport de marfa	Achizitia serviciilor de transport de marfa
Rolling Stock Company S.A.	Asociat	Inchirierea locomotivelor si vagoanelor de marfa	Achizitia serviciilor de transport de marfa
ICA Romania S.A.	Asociat	Casa de expeditie pentru transport combinat	Casa de expeditie pentru transport combinat
C.N.I. S.A.	Asociat	Constructii de interes public	Achizitia serviciilor de transport de marfa
Rocombi S.A.	Asociat	Transport de marfa	Achizitia serviciilor de transport de marfa
Touax Rail S.A.	Asociat	Inchiriere de vagoane	Inchiriere de vagoane Achizitia serviciilor de transport de marfa
Interfrigo	Investitie	Transport international de marfa	Achizitia serviciilor de transport de marfa
Transbordare Vagoane Marfa	Investitie	Presteaza servicii de transbordare, transpunere	Presteaza servicii de transbordare, transpunere

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

24. PARTI LEGATE SI AFILIIATE (continuare)

Parti afiliate	Natura investitiei	Activitatea	Principalele relatii cu Societatea
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	Sub control comun	Asigurarea si intretinerea infrastructurii feroviare	Taxa de utilizare a infrastructurii, refacturarea energiei consumate de Societate.
Telecomunicatii CFR S.A.	Sub control comun	Servicii de telecomunicatii	Servicii de telecomunicatii.
Electrificare CFR S.A.	Sub control comun	Servicii de montare, exploatare si reparare a instalatiilor de electrificare	Servicii de montare, exploatare si reparare a instalatiilor de electrificare, furnizor energie electrica de tractiune
Informatica Feroviara S.A.	Sub control comun	Servicii de informatica (analiza, proiectare si implementare programe)	Servicii de informatica.
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A. („CFR Calatori”)	Sub control comun	Servicii de transport de public de calatori	Servicii de verificari si revizii tehnice, remorcari, remizari, etc. Achizitia de permise de la CFR Calatori.

Creantele fata de partile afiliate au fost urmatoarele

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	1 ianuarie 2015
CFR IRLU	15.538.721	4.069.602	4.041.794
Rofersped	13.174.506	29.891.425	40.226.094
Total solduri cu filialele	28.713.227	33.961.027	44.267.888
ICA Romania	3.572.853	3.572.853	3.572.853
Interfrigo	-	-	2.389.901
Touax	84.502	84.502	84.502
Rolling Stock	-	1.317	-
Rocombi	-	152.876	228.838
Transbordare Vagoane Marfa	120.229	-	618
Total solduri cu societatile in care CFR Marfa detine interese de participare	3.777.584	3.811.548	6.276.712
Interfrigo	2.055.311	2.055.311	-
Rocombi	-	-	-
Transbordare Vagoane Marfa	18.755	-	-
Total solduri cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	2.074.066	2.055.311	-
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	645.302	1.380.897	1.149.482
Telecomunicatii CFR S.A.	4.522	9.188	7.399
Electrificare CFR S.A.	1.902	13.756	15.019
CFR Calatori S.A.	1.448.421	1.244.878	2.482.087
Total solduri cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	2.100.147	2.648.719	3.653.987
Total general parti afiliate	36.665.024	42.476.605	54.198.587

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Creantele fata de partile afiliate au fost urmatoarele (continuare)

Creantele de incasat de la aceste societati se refera, in principal, la serviciile de transport de marfa prestate acestora.

Creantele de la ICA Romania, Interfrigo si Touax sunt integral provizionate la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015.

Societatea are la 31 decembrie 2016 o garantie reala mobiliara in valoare de 674.252 (674.252 la 31 decembrie 2015, 4.000.000 la 31 decembrie 2014) in favoarea Raiffeisen Bank SA, in calitatea sa de garant pentru Rofersped.

In anul 2015, ca urmare a diminuarii capitalului social al SC Rocombi SA de la 1.050.000 lei, la 945.000 lei, cota de participatie a CFR Marfa SA a crescut de la 20% la 22,23%, motiv pentru care la 31 decembrie 2015 societatea a fost incadrata/reclasificata in categoria entitatilor asociate.

Datoriile cu partile afiliate au fost urmatoarele

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	01 ianuarie 2015
CFR IRLU	2.078.365	20.032.772	13.934.350
Rofersped	1.103.973	1.089.085	1.211.640
Total solduri cu filialele	3.182.344	21.121.857	15.145.990
Rocombi	2.852	2.852	-
Total solduri cu entitatile asociate	2.852	2.852	-
Rocombi	-	-	1.475
Transbordare Vagoane Marfa	-	72.429	117.225
Total solduri cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	-	72.429	118.700
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	623.541.034	505.264.420	348.645.118
Telecomunicatii CFR S.A.	193.312	298.052	258.389
Electrificare CFR S.A.	5.945.648	5.453.614	5.599.886
Informatica Feroviara S.A.	3.430.547	2.387.685	2.228.299
CFR Calatori S.A.	23.389.525	12.433.874	5.320.980
Total solduri cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	656.500.066	525.837.645	362.052.672
Total solduri societati afiliate si alte parti legate	659.685.261	547.034.783	377.317.362

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Datoriile cu partile afiliate au fost urmatoarele (continuare)

Soldul datoriei catre CFR IRLU include si garantia de buna executie in suma de 357.807 lei (1.809.386 lei la 31 decembrie 2015, 2.601.349 lei la 31 decembrie 2014).

Datoriile comerciale catre filiale provin, in principal, din achizitia de servicii de reparatii locomotive si vagoane de la CFR IRLU.

Datoriile comerciale catre CNCFR se refera la taxa de utilizare a infrastructurii si la penalitatile pentru plata cu intarziere sau neplata datoriilor. Datoriile catre CFR Calatori se refera, in principal, la achizitia de permise si carti de calatorie acordate gratuit angajatilor si membrilor familiilor acestora.

Datoriile comerciale catre Electrificare CFR se refera la energie electrica pentru tractiune facturata in cursul anului.

Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate

	Vanzari 2014	Vanzari 2015
CFR IRLU	8.238.139	6.888.804
Rofersped	156.682.030	151.006.077
Total tranzactii cu filialele	164.920.169	157.894.881
Rolling Stock Company	11.544	41.391
Rocombi	-	2.600.885
Total tranzactii cu entitatile asociate	11.544	2.642.276
Transbordare Vagoane Marfa	3.538.068	5.599
Rocombi	8.778	-
Total tranzactii cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	3.546.846	5.599
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	5.513.567	3.031.520
Telecomunicatii CFR S.A.	28.321	24.137
Electrificare CFR S.A.	22.258	27.206
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	8.099.754	4.823.545
Total tranzactii cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	13.663.900	7.906.408
Total general	182.142.459	168.449.164

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate

	Vanzari 2015	Vanzari 2016
CFR IRLU	6.888.804	6.148.037
Rofersped	151.006.077	81.867.769
Total tranzactii cu filialele	157.894.881	88.015.806
Rolling Stock Company	41.391	193.164
Rocombi	2.600.885	2.448.124
Total tranzactii cu entitatile asociate	2.642.276	2.641.288
Transbordare Vagoane Marfa	5.599	-
Rocombi	-	-
Total tranzactii cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	5.599	-
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	3.031.520	4.833.250
Telecomunicatii CFR S.A.	24.137	24.176
Electrificare CFR S.A.	27.206	11.909
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	4.823.545	3.903.558
Total tranzactii cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	7.906.408	8.772.893
Total general	168.449.164	99.429.987
Alte venituri		
	2015	2016
Dividende primite		
Filiale		
- Rofersped	3.856.712	2.872.406
Entitati asociate		
- Rolling Stock	-	11.308.716
Total	3.856.712	14.181.122
	2014	2015
Dividende primite		
Filiale		
- Rofersped	798.076	3.856.712
Total	798.076	3.856.712

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Achizitii de bunuri si servicii

	Cheltuieli 2014	Cheltuieli 2015
CFR IRLU	68.487.952	67.861.537
Rofersped	3.784.669	12.733.434
Total tranzactii cu filialele	72.272.621	80.594.971
Transbordare Vagoane Marfa	544.355	588.319
Total tranzactii cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	544.355	588.319
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	245.329.824	230.022.252
Telecomunicatii CFR S.A.	844.277	811.524
Electrificare CFR S.A.	24.438.866	49.390.957
Informatica Feroviara S.A.	5.172.522	4.552.569
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	16.569.367	15.814.147
Total tranzactii cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	292.354.856	300.591.449
Total general parti afiliate	365.171.832	381.774.739
	Cheltuieli 2015	Cheltuieli 2016
CFR IRLU	67.861.537	46.655.110
Rofersped	12.733.434	7.464.335
Total tranzactii cu filialele	80.594.971	54.119.445
Transbordare Vagoane Marfa	588.319	93.243
Total tranzactii cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	588.319	93.243
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	230.022.252	236.370.265
Telecomunicatii CFR S.A.	811.524	748.057
Electrificare CFR S.A.	49.390.957	43.425.378
Informatica Feroviara S.A.	4.552.569	4.569.684
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	15.814.147	17.042.067
Total tranzactii cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	300.591.449	302.155.451
Total general parti afiliate	381.774.739	356.368.139

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Achizitii de bunuri si servicii (continuare)

In cadrul cumpararilor de la C.N.C.F. „CFR” S.A. la 31 decembrie 2016 este inclusa suma de 169.417.330 lei (31 decembrie 2015: 181.467.535 lei, 1 ianuarie 2015: 189.120.220 lei) reprezentand taxa de utilizare infrastructura si alte cheltuieli cu infrastructura. Pentru anul 2016, cheltuiala cu energia electrica furnizata de Electrificare CFR este in suma de 43.260.621 lei (48.942.678 lei la 2015, 31.400.913 lei la 2014).

Societatea achizitioneaza de la CFR Calatori permise si carti de calatorie pe care le acorda gratuit angajatilor si membrilor familiilor acestora. Totalul permiselor si cartilor de calatorie achizitionate la in 2016 este de 12.894.780 lei (12.865.690 lei in 2015, 13.796071 in 2014). Vanzarile catre CFR Calatori reprezinta, in principal, inchirieri de locomotive.

25. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA SI GESTIONAREA RISCURILOR

Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este suma la care un activ ar putea fi schimbat sau la care o datorie ar putea fi stinsa, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, intr-o tranzactie desfasurata in conditii obiective.

Urmatorul tabel prezinta valorile contabile și valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare, inclusiv nivelurile acestora in ierarhia valorii juste. Acesta nu include informatii privind valoarea justa pentru activele financiare și datoriile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa, in cazul in care valoarea contabila reprezinta o aproximare fiabila a valorii juste.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

25. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA ȘI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Evaluarea la valoarea justa (continuare)

31 Decembrie 2016

	Nota	Valoare contabilă		Valoare justă				
		Numerar si creante	Alte datorii financiare	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare care nu sunt masurate la valoarea justa								
Creante	9	216.370.743	-	216.370.743	-	-	-	-
Alte creante	9	16.236.635	-	16.236.635	-	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar	10	8.672.775	-	8.672.775	-	-	-	-
Total		241.280.153	-	241.280.153	-	-	-	-
Datorii financiare care nu sunt masurate la valoarea justa								
Imprumuturi pe termen scurt	13	-	24.101.150	24.101.150	-	-	-	-
Imprumuturi pe termen lung	12	-	57.361.363	57.361.363	-	-	57.361.363	57.361.363
Datorii	14	-	791.708.506	791.708.506	-	-	-	-
Total		-	873.171.019	873.171.019	-	-	57.361.363	57.361.363

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

25. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA SI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Evaluarea la valoarea justa (continuare)

31 decembrie 2015

	Nota	Valoare contabilă		Valoare justă		
		Numerar si creante	Alte datorii financiare	Total	Nivel 1	Nivel 2
Active financiare care nu sunt masurate la valoarea justa						
Creante	9	217.433.865	-	217.433.865	-	-
Alte creante	9	65.616.589	-	65.616.589	-	-
Numerar si echivalente de numerar	10	21.871.451	-	21.871.451	-	-
Total		304.921.905	-	304.921.905	-	-
Datorii financiare care nu sunt masurate la valoarea justa						
Imprumuturi pe termen scurt	13	-	26.352.786	26.352.786	-	-
Imprumuturi pe termen lung	12	-	114.303.158	114.303.158	-	114.303.158
Datorii	14	-	644.919.112	644.919.112	-	-
Total		-	785.575.056	785.575.056	-	114.303.158
						114.303.158

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

25. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA SI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Evaluarea la valoarea justa (continuare)

31 decembrie 2014

	Nota	Valoare contabila		Valoare justa				
		Numerar si creante	Alte datorii financiare	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare care nu sunt masurate la valoarea justa								
Creante	9	209.290.490	-	209.290.490	-	-	-	-
Alte creante	9	77.070.923	-	77.070.923	-	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar	10	15.406.967	-	15.406.967	-	-	-	-
Total		301.768.380	-	301.768.380	-	-	-	-
Datorii financiare care nu sunt masurate la valoarea justa								
Imprumuturi pe termen scurt	13	-	20.937.761	20.937.761	-	-	-	-
Imprumuturi pe termen lung	12	-	169.848.000	169.848.000	-	-	169.848.000	169.848.000
Datorii	14	-	527.669.216	527.669.216	-	-	-	-
Total		-	718.454.977	718.454.977	-	-	169.848.000	169.848.000

La 31 decembrie 2016 valoarea numerarului și a echivalentelor de numerar, a datorilor comerciale și a creanțelor comerciale și a datorilor pe termen scurt aproximează valoarea justa datorată scadentei pe termen scurt a acestor active și pasive.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

25. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA SI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Evaluarea valorilor juste

Tabelul urmator prezinta tehnicile de evaluare utilizate pentru evaluarea valorilor juste de nivel 3:

Instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa

Tip	Tehnica de evaluare
Imprumuturi și credite pe termen lung	Metoda fluxurilor de numerar actualizate Indicele de discount folosit reprezinta media dobanzii pentru 12 luni a EURIBOR 6M + profitul de 5% al bancii

Managementul riscului financiar

Societatea este supus urmatoarelor riscuri generate de instrumentele financiare:

- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de piata

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara a Societatii in cazul in care clientul își incalca obligatiile contractuale și este generat in principal de creantele Societatii fata de clienti. Valoarea contabila a activelor financiare reprezinta expunerea maxima la credit.

Riscul de credit al Societatii in ceea ce privește creantele este concentrat in special in jurul companiilor controlate de stat (Nota 8).

Societatea, care este o entitate controlata de stat, are o expunere la risc care poate fi afectata de politicile guvernului.

Societatea stabilește o indemnizatie pentru depreciere care reprezinta estimarea pierderilor suferite cu privire la creantele comerciale.

Expunerea maxima la riscul de credit la data situatiilor financiare individuale este:

	Valoare neta		
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Investitii financiare			
Creante comerciale si alte creante	232.607.378	283.050.454	286.361.413
Numerar si echivalente de numerar	8.672.775	21.871.451	15.406.967
Numerar restrictionat	(24.101.150)	(26.352.786)	(20.937.761)
Total	200.942.368	212.952.530	203.659.696

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

25. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA SI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Structura creantelor pe vechime

	Valoare bruta la 31 decembrie 2016	Ajustari de valoare privind creantele la 31 decembrie 2016	Valoare bruta la 31 decembrie 2015	Ajustari de valoare privind creantele la 31 decembrie 2015	Valoare bruta la 31 decembrie 2014	Ajustari de valoare privind creantele la 31 decembrie 2014
Nescadente	85.968.741	-	98.016.904	-	145.606.591	-
Intre 0-30	17.223.263	-	19.238.274	-	14.208.162	-
Intre 30-90	8.451.857	-	12.686.593	-	12269.578	-
Intre 90-180	-	-	-	-	-	-
Intre 180-365	29.795.673	-	49.979.797	-	37.148.642	-
Peste 365	134.616.140	-	94.951.456	-	123.529.617	-
Total	276.055.674	121.191.694	274.873.025	80.089.463	332.762.589	91.555.328

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa întâmpine dificultati in indeplinirea obligatiilor aferente datoriilor sale financiare care sunt stinse prin livrarea de numerar sau a unui alt activ financiar.

Intrucât la 31 decembrie 2016, 2015 si 1 ianuarie 2015 Societatea are datoriile curente nete, s-au luat in considerare masuri de restructurare și reorganizare in scopul creșterii lichiditatii.

Societatea monitorizeaza de asemenea nivelul intrarilor de numerar preconizate aferente creantelor comerciale, precum și ieșirile de numerar anticipate pentru datoriile comerciale și de alte tipuri, iar pe lângă asta Societatea mentine și facilitatile de tipul descoperirilor de cont (a se vedea nota 12).

Expunerea la riscul de lichiditate

Mai jos sunt prezentate scadentele contractuale ramase ale datoriilor financiare la data de raportare. Sumele sunt brute și neactualizate și includ plati estimate ale dobânzii.

	Valoare contabila	Total	< 1 an	1 - 5 ani	> 5 ani
Active monetare					
Creante comerciale	241.207.260	241.207.260	241.207.260	-	-
Alte creante	45.154.152	45.154.152	45.154.152	-	-
Casa și conturi la banci	15.406.967	15.406.967	15.406.967	-	-
Total active monetare	301.768.379	301.768.379	301.768.379	-	-
Datorii monetare					
Datorii comerciale	134.485.199	134.485.199	134.485.199	-	-
Efecte comerciale de platit	-	-	-	-	-
Sume datorate entitatilor afiliate	371.335.532	371.335.532	371.335.532	-	-
Credite și imprumuturi	190.785.761	190.785.761	77.553.761	113.232.000	-
Alte datorii	21.848.485	21.848.485	21.848.485	-	-
Total datorii monetare	718.454.977	718.454.977	605.222.977	113.232.000	-
Pozitia neta la 31 decembrie 2014	(416.686.598)	(416.686.598)	(303.454.598)	(113.232.000)	-

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

25. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA SI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate (continuare)

	Valoare contabila	Total	< 1 an	1 - 5 ani	> 5 ani
Active monetare					
Creante comerciale	194.783.561	194.783.561	194.783.561	-	-
Alte creante	88.266.892	88.266.892	88.266.892	-	-
Casa si conturi la banci	21.871.451	21.871.451	21.871.451	-	-
Total active monetare	304.921.904	304.921.904	304.921.904	-	-
Datorii monetare					
Datorii comerciale	80.926.294	80.926.294	80.743.598	182.696	-
Efecte comerciale de platit	-	-	-	-	-
Sume datorate entitatilor afiliate	539.643.825	539.643.825	539.643.825	-	-
Credite si imprumuturi	140.655.944	140.655.944	83.504.365	57.151.579	-
Alte datorii	24.348.993	24.348.993	24.348.993	-	-
Total datorii monetare	785.575.056	785.575.056	728.240.781	57.334.275	-
Pozitia neta la 31 decembrie 2015	(480.653.152)	(480.653.152)	(423.318.877)	(57.334.275)	-
	Valoare contabila	Total	< 1 an	1 - 5 ani	> 5 ani
Active monetare					
Creante comerciale	154.863.980	154.863.980	154.863.980	-	-
Alte creante	77.743.398	77.743.398	77.743.398	-	-
Casa si conturi la banci	8.672.775	8.672.775	8.672.775	-	-
Total active monetare	241.280.153	241.280.153	241.280.153	-	-
Datorii monetare					
Datorii comerciale	90.187.382	90.187.382	90.187.382	-	-
Efecte comerciale de platit	-	-	-	-	-
Sume datorate entitatilor afiliate	659.256.643	659.256.643	659.256.643	-	-
Credite si imprumuturi	81.462.413	81.462.413	81.462.413	-	-
Alte datorii	42.264.481	42.264.481	42.264.481	-	-
Total datorii monetare	873.170.919	873.170.919	873.170.919	-	-
Pozitia neta la 31 decembrie 2016	(631.890.766)	(631.890.766)	(631.890.766)	-	-

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

25. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA ȘI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Riscul de piața

Riscul de piața este riscul ca modificările prețurilor de pe piața – precum ratele de schimb valutar, ratele dobânzilor - să afecteze venitul Societății sau valoarea titlurilor sale asupra instrumentelor financiare. Obiectivul managementului riscului de piața este gestionarea și controlul expunerilor la riscul de piața în cadrul parametrilor acceptabili, în timp ce se optimizează randamentul.

Societatea este expus riscului valutar în măsura în care există o neconcordanță între moneda în care sunt denumite vânzarile, achizițiile și împrumuturile și moneda funcțională a Societății. Moneda funcțională a Societății este leul românesc (RON).

Monedele în care aceste tranzacții sunt în principal denumite sunt RON. Compania are împrumuturi denumite în valută străină. Politica Societății este de a folosi cât mai mult moneda locală în tranzacțiile sale. Societatea nu utilizează instrumente derivate sau instrumente de acoperire împotriva riscurilor.

Expunerea Societății la riscul valutar se referă la împrumuturi pe termen lung și leasing și este reprezentată după cum urmează:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
EUR	57.361.263	114.303.158
Total	57.361.263	114.303.158

Compania a utilizat următoarele rate de schimb:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
RON/EUR	4.5411	4.5245

Sensitivitatea la riscul valutar:

	2016	2015	2016	2015
EUR	(5.736.126)	(11.430.316)	5.736.126	11.430.316

Riscul mediului operational

Criza globală actuală de credit și de lichiditate, care a început la mijlocul anului 2008, a avut ca rezultat, printre altele, un nivel mai scăzut și un acces dificil la piața de capital, rate mai mari de creditare interbancară și scăderea nivelului activităților de afaceri. Pierderile semnificative înregistrate pe piața financiară globală ar putea afecta capacitatea Societății de a obține noi împrumuturi.

Partenerii de afaceri ai Societății pot fi de asemenea afectați de nivelurile scăzute ale activității care ar putea avea un impact asupra capacității acestora de a-și rambursa datoriile restante. Deteriorarea condițiilor de funcționare pentru partenerii comerciali poate avea, de asemenea, un impact asupra estimărilor fluxului de numerar și evaluării deprecierei activelor. În măsura în care informațiile sunt disponibile, conducerea a calculat estimări revizuite ale fluxurilor de trezorerie anticipate pentru evaluarea deprecierei.

25. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA ȘI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Riscul mediului operational (continuare)

Astfel de temeri permanente ca deteriorarea condițiilor financiare ar putea contribui într-o etapă ulterioară la o diminuare suplimentară a certitudinii în afaceri, a determinat un efort coordonat al guvernelor și al bancilor centrale de a adopta măsuri speciale menite să contracareze o aversiune crescândă față de risc și să restabilească funcționarea normală a pieței.

Conducerea nu poate anticipa toate evoluțiile care ar putea avea un impact asupra economiei românești și, în consecință, nici efectul pe care l-ar putea avea asupra acestor situații financiare consolidate.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectul asupra situațiilor financiare individuale ale Societății cauzat de reducerea activității de transport de marfă, deprecierea activelor și accesului dificil la sursele de finanțare. În contextul crizei financiare internaționale care a afectat și România, deci prin urmare și piața transportului de marfuri, conducerea companiei analizează măsurile care trebuie luate în considerare pentru a diminua efectele negative. În acest sens și pentru reducerea costurilor, Societatea a elaborat și aprobat planul de restructurare.

Managementul capitalului

Capitalul este constituit din capital social, contribuții în avans la capitalul social, rezultat reportat și rezerve. Societatea are ca obiectiv principal de activitate transportul feroviar de marfuri. Politica Societății este de a menține o bază solidă de capital pentru a susține dezvoltarea viitoare a afacerii.

26. EVENIMENTE ULTERIOARE

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr.60/30.06.2016 s-a aprobat preluarea în contul creanței SNTFM CFR Marfa SA a dreptului de proprietate asupra celor 1.464.388 acțiuni pe care IRS SA le deținea la Severnav SA prin compensarea pretului acestora la valoarea de 2,18 lei pe acțiune. În martie 2017, în baza actului nr.6518/01.03.2017 emis de Depozitarul Central și Certificatul de Înregistrare depunere și menționare acte depus de Severnav SA, CFR Marfa SA devine acționar la Severnav SA, preluând dreptul de proprietate asupra celor 1.464.388 acțiuni pe care debitoarea noastră International Railway Services le deținea la Severnav SA. Astfel CFR Marfa devine acționar la Severnav SA, cu un aport la capital de 3.660.970 lei și o cota de participare la beneficii și pierderi de 29,046%.

La data prezentării situațiilor financiare individuale, există o anchetă a DIICOT în desfășurare care implică fostă conducere a CFR Marfa SA și care până la data prezentelor situații financiare individuale nu este finalizată.

Aceste situații financiare au fost aprobate de conducerea societății astăzi, 12 decembrie 2018

Marinica Voicu
Director General



Aida Hanganu
Director Departament Economic Financiar